

01.01.2018 – 30.06.2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN
ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU

1) Genel Bilgi

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.' nin kurucu, TEB Portföy Yönetimi A.Ş.' nin portföy yöneticisi olduğu fon, 02/01/2018 tarihinde halka arz edilmiştir. Fonun 1.000.000.000- (birmilyar TL)'lik fon başlangıç tutarını temsilen 100.000.000.000 (yüz milyar) adet 1' inci tertip fon payları Kurul kaydına alınmıştır.

Fon Kurulu toplantılarında, fonun performansı başta olmak üzere piyasalardaki ve sektördeki gelişmeler ile diğer fonlara ilişkin konular görüşülmüş olup, görüşülmüş olan önemli konular ve alınan önemli kararlar aşağıdaki şekilde özetlenmiştir;

1. Fon 01.01.2018 tarihinde halka arz edilmiş olup, büyüklüğü fonun yatırım stratejisine tamamen uygun bir şekilde yönetilmesini sağlayacak büyüklüğe ulaşana kadar fon portföy dağılımında uyumsuzluklar olabilecektir. Fon kurulu konuya ilişkin olarak bilgilendirilmiştir.
1. Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 20.06.2017 tarihli "Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusunda (2016/30) Değişiklik Yapılması Hakkında Sektör Duyurusu (2017/2)" ekinde yer alan "Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esaslarında Yapılan Değişiklikler" başlıklı III. Bölümü uyarınca portföy yönetici değişikliği yapılması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Bu doğrultuda Fonun portföy yöneticisi , 28.02.2018 tarihten itibaren geçerli olmak üzere, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. yerine TEB Portföy Yönetimi A.Ş. olarak belirlenmiştir.
2. 28.02.2018 tarihten itibaren geçerli olmak üzere, Fonun "Fon Kurulu Üyeleri" aşağıdaki gibi güncellenmiştir.

Eski Şekil
Fon Kurulu
Başkanı
Taylan
TÜRKÖLMEZ

Yeni Şekil
Fon Kurulu
Başkanı
Taylan
TÜRKÖLMEZ


ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

Fon Kurulu

Üyeleri

Ersin PAK
Burcu UZUNOĞLU
Mert ÖNCÜ
Emir Kadir ALPAY

Fon Kurulu Üyeleri

Ersin PAK
Burcu UZUNOĞLU
Çağrı Özel

3. Sermaye Piyasası Kurulu' nun Emeklilik Yatırım Fonları Rehberi (Rehber) kapsamında fona risk ölçüm metodu belirlenmesi, risk yönetim sistemine ilişkin yazılı prosedürlerin kabulü ve yürürlüğe konulması, risk yönetim biriminin görev ve sorumluluklarının tanımlanmasına ilişkin olarak kararlar alınmıştır.
4. Emeklilik Yatırım fonlarına ilişkin Rehber'in Kurul ücreti başlıklı 9. maddesinde yer alan ifadeye dayanarak "Kurul ücreti için, fon kayıtlarında tahakkuk ettiği üçer aylık dönem içinde karşılık ayrılarak, izleyen iş gününde ödenmesine" karar verilmiş olup konuya ilişkin olarak fon kurulu bilgilendirilmiştir.

Fonun portföy yöneticisi olan TEB Portföy Yönetimi A.Ş.' nin Risk Yönetimi Birimi tarafından Risk Yönetimi Prosedürüne uygun olarak yapılan günlük risk ölçümlerine göre 2018 yılının ilk 6 aylık döneminde herhangi bir limit aşımına rastlanmamıştır. Ölçümlerin sonuçları Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu, Fon Kurulu üyeleri ile paylaşılmaktadır.

2) Piyasa Değerlendirmesi

2018 yılının ilk bölümünde, 2017 yılında ABD başta olmak üzere gelişmiş ülke ekonomilerindeki düşük enflasyon ve yüksek büyüme tablosunun yerini yükselen enflasyon ve normalleşen büyüme tablosuna bıraktığı görülmüştür. Bu dönemde petrol başta olmak üzere emtia fiyatlarındaki artışın enflasyonist baskı yarattığı gözlemlenmiştir. Bu dönüşüm ABD Merkez Bankası FED'in sıkılaştırma beklentilerini öncelikli gündem maddesi haline getirirken ABD Doları, başta gelişmekte olan ülke para birimleri olmak üzere tüm küresel para birimlerine karşı değer kazanmıştır. Öte yandan Ortadoğu'da artan jeopolitik riskler, ABD'nin küresel ticarete izlediği korumacı politikalar ve İran ile yapılan nükleer anlaşmayı sonlandırması gibi siyasi gelişmeler de risk iştahının bozulmasına katkı yapan diğer önemli gündem maddeleri olmuştur.

Türkiye ve Türk Lirası varlıklar ise bu ortamdan olumsuz etkilenenlerin başında gelmiştir. Ekonomideki büyüme güçlü sürmesine rağmen artan enflasyon, büyüyen cari açık ve bütçedeki kısmi bozulma nedeniyle kredi derecelendirme kuruluşlarının Türkiye'nin kredi notunu düşürmeleri Türkiye'ye yönelik yatırımcı iştahını azaltmıştır. Bunların yanı sıra bölgede artan jeopolitik risklerden de oldukça olumsuz etkilenen Türk Lirası varlıklar, erken seçim açıklamasının


ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.


ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

ardından artan belirsizlik ortamı ile diğer gelişmekte olan ülkelerden negatif ayrılmıştır. Yılın ilk yarısında Türk Lirası ABD Doları karşısında %17,1 Euro karşısında ise %15 değer kaybı yaşamıştır.

Bu dönemde Türkiye'nin risk priminde artış yaşanırken, bu artışın tahvil faizlerine yansıdığı da gözlemlenmiştir. Merkez Bankası'nın Türk Lirası'ndaki değer kaybının ve enflasyondaki yükselişin önüne geçmek için yaptığı faiz artışlarının da etkisi ile yıla %11,7 seviyesinde başlayan 10 yıllık tahvil faizleri %16,8'e yükselirken, 2 yıllık tahvil faizleri de %13,4'den başladığı yılı Haziran sonu itibarıyla %19,3 seviyesinde tamamlamıştır. Merkez Bankası'nın Haziran Ayı'nın başından itibaren para politikasında sadeleşmeye gitmesi ile ortalama fonlama faizi politika faizine (1 haftalık repo faizi) eşitlenirken 8 Haziran tarihinde yapılan PPK toplantısında bu oran %17,75 olarak belirlenmiştir. Türk Lirası varlıklardaki en önemli ayrışma ise hisse senedi piyasalarında gerçekleşmiştir. Yükselen faizler ve değer kaybeden Türk Lirası'nın etkisi ile BIST 100 Endeksi yılın ilk yarısını %16,3'lük değer kaybı ile noktalarken, MSCI Türkiye Endeksi dolar bazında %32,2 değer kaybı yaşayarak MSCI Gelişmekte Olan Ülkeler Endeksi'nden %26,5 negatif ayrılmıştır.

Türkiye ekonomisi 2017 yılını %7,4 büyüme ile tamamlarken bu performansını 2018 yılı ilk çeyreğine de taşımayı başarmıştır. Ancak öncü göstergeler büyümenin yılın ikinci çeyreğinde ivme kaybettiğine işaret etmektedir. Yılın ilk çeyreğini %10,3 seviyesinde tamamlayan enflasyon ise artan enerji fiyatları, değer kaybeden Türk Lirası ve hız kesmeyen gıda enflasyonunun etkisi ile Mayıs sonu itibarıyla %12,6 seviyesine ulaşmıştır. Enflasyonun önümüzdeki üç ayda daha da yükselmesini bekliyoruz. Geçtiğimiz yılsonunda 47 milyar dolara (GSYH'nin %5,5'i) ulaşan cari açık, Nisan ayı sonu itibarıyla (12 aylık) hem altın ithalatındaki artışın sürmesi hem de enerji fiyatlarının artması nedeniyle 57 milyar dolar (GSYH'nin %6,5'i) olmuştur. Geçtiğimiz yıl 18 milyar TL'lik artış ile 47 milyar TL (GSYH'nin %1,5'i) olan bütçe açığı ise, Mayıs ayı sonu itibarıyla (12 aylık) 56 milyar TL'ye (GSYH'nin %1,7'si) yükselse de orta vadeli program hedefinin (GSYH'nin %1,9'u) altında kalmaya devam etmiştir.

Önümüzdeki dönemde petrol fiyatlarındaki artışın İran'a uygulanması beklenen yaptırımlar nedeniyle sürmesi ve FED'in %2 olan enflasyon hedefine ulaşılmasının ardından sıkı duruşunu sürdürmesi beklenmektedir. Bu gelişmeler küresel risk iştahı açısından destekleyici olmaktan uzak olarak yorumlanmaktadır. Türkiye'de ise büyümede öncü göstergelerin işaret ettiğine paralel bir yavaşlama olması ve TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürmesi ile birlikte enflasyon ve cari açıkta iyileşme olması beklenmektedir. Bu noktada ucuz olsa da TL'nin kalıcı değer kazanması için Gelişmekte olan Ülkelere fon akışının tekrar ivmelenmesi ve başta Çin olmak üzere global piyasalara güvenin tazelenmesinin ön şart olduğu düşünülmektedir.

3) Yatırım Politikaları ve Fon Performansları

Hazine Müsteşarlığının 20.06.2017 tarihli "Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusunda (2016/30) Değişiklik Yapılması Hakkında Sektör Duyurusu (2017/2)" nun EK-III.Diğer Esaslar başlığı altındaki beşinci maddesinde yer alan "Emeklilik yatırım fonu net varlık değeri toplamının yüzde kırkıdan fazlası aynı portföy yönetim şirketi tarafından yönetilemez." ifadesine uyum sağlanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 13/02/2018 tarih ve 12233903-325.07-E.1690 sayılı izin doğrultusunda, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmekte olan Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun portföy yönetim şirketi TEB Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiş olup değişikliklerin uygulanmasına 28.02.2018 tarihinden itibaren başlanmıştır.

Yatırım Stratejisi Bant Aralığı;

Bu fon, Standart Fon statüsündedir ve otomatik katılım sisteminde bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan katılımcılara yöneliktir.

Sektör Duyurusu'nda belirtilen yatırım stratejisi, bu izahnamenin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Hazine Müsteşarlığınca İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları ve Gelir Ortaklığı Senetleri	50	90
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları*, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Türkiye Varlık Fonu'nda ve/veya Altyapı Projelerine Yatırım Amacıyla Kurulmuş Şirketlerin İhraç Ettiği Sermaye Piyasası Araçları	10	50
TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesapları**	0	40

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

Ters Repo*** ve Takasbank ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri, BIST 100 Endeksindeki ve BIST Sürdürülebilirlik Endekslerindeki Ortaklık Payları ve Borsa İstanbul A.Ş. Tarafından Hesaplanan Katılım Endeksindeki Ortaklık Payları, TL cinsinden ve Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Bankalar veya Yatırım Yapılabilir Seviyede Derecelendirme Notuna Sahip Olan Diğer İhraççılar Tarafından İhraç Edilen Borçlanma Araçları ve Niteliği İtibari ile Borçlanma Aracı Olduğu Kurul Tarafından Kabul Edilecek Sermaye Piyasası Araçları, TL Cinsinden ve Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Kaynak Kuruluşu Bankalar Olan veya Kendisi veya Fon Kullanıcısı Yatırım Yapılabilir Seviyede Derecelendirme Notuna Sahip Olan Diğer İhraççılar Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları, Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları, Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklığı Payları, İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler, İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler, Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları ve Hazine Müsteşarlığınca Uygun Bulunan Diğer Yatırım Araçları	0	30
Ters repo, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri	0	2

* Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün yüzde birinden az olamaz. Bu şartın 01.01.2019'a kadar sağlanması zorunludur.

**Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar Fon portföyünün % 6'sını aşamaz. Yatırıma yönlendirilen Fon tutarının asgari %10'u altı ay ve daha uzun vadeli mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilir.

Eşik Değeri ;

Fon'un eşik değeri, BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5'dir.

Dönem	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
01.01.2018 - 30.06.2018	3.40%	3.87%	7.55%	-4.15%

Portföy Net Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Portföy Brüt Getiri : Fonun toplam giderlerinden kurucu tarafından karşılanacak giderler düşülerek hesaplanmıştır.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

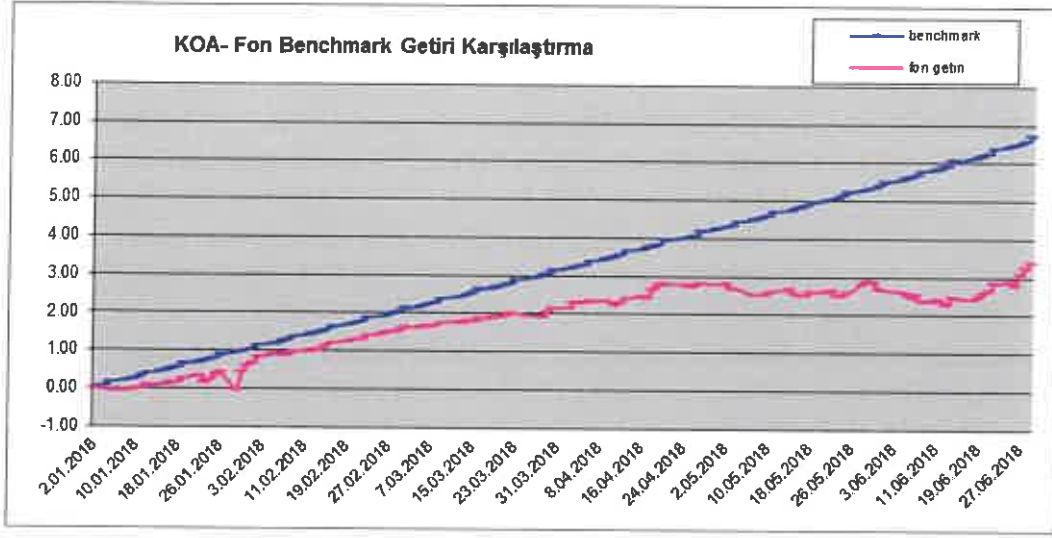
2018 yılında fonun eşik değer getirisi (6.70%) TRLIBOR O/N getirisinin (7.55%) altında gerçekleşmiş olması nedeniyle eşik değer getirisi olarak TRLIBOR O/N getirisi kullanılmıştır.

Fon 01.01.2018 - 30.06.2018 döneminde net %3.40 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %7.55 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-4.15 olarak gerçekleşmiştir.

ALLIANZ YATIRIM VE EMEKLİLİK A.Ş.



Fonun dönem içindeki getiri grafiği aşağıdaki gibidir:



01.01.2018 - 30.06.2018 döneminde Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu adına Vadeli İşlem ve ödünç menkul kıymet işlemi gerçekleştirilmemiştir.

4) Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderleri

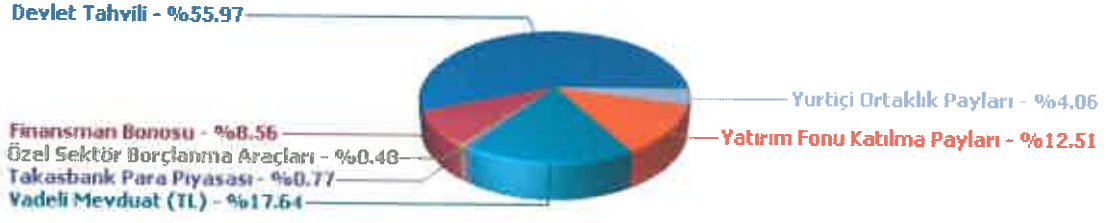
Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,002986'sı (yüzbinde iki virgöl dokuz yüz seksen altı) [yıllık %1,09'u (yüzde bir virgöl sıfır dokuz)] olarak uygulanacaktır. Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşıp aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirtilen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir.

2018 yılının ilk 6 aylık dönemi içerisinde e-beyanname hizmet bedeli olan 230,00 TL ve mali mühür ödemesi olan 2.124,00 TL kurucu tarafından karşılanmıştır.

5) Portföy Dağılımı

30.06.2018 tarihi itibarıyla fon toplam değeri 75,742,911.04-TL olup, Portföydeki menkul kıymetlerin fon portföy değerine oranı ise aşağıdaki grafikte gösterilmektedir.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.



Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2018 - 30.06.2018 DÖNEMİ HARCAMA TABLOSU

Fon Varlıklarından Karşılanan Harcamaları:

	Gider Türü	TL	Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı %
a	Noter Harç ve Tasdik Giderleri	274.01	0.00%
b	İlan Giderleri	3,702.02	0.01%
c	Sigorta Ücretleri	-	0.00%
d	Bağımsız Denetim Ücreti	646.80	0.00%
e	Katılma Belgesi Basım Giderleri	-	0.00%
f	Saklama Giderleri	2,018.91	0.00%
g	Fon Yönetim Ücreti	183,889.66	0.42%
h	İşletim Giderleri Toplamı (a+b+...+g)	190,531.40	0.44%
i	Hisse Senedi Komisyonları	2,122.70	0.00%
j	Tahvil Bono Kesin Alım Satım Komisyonları	712.43	0.00%
k	Gecelik Ters Repo Komisyonları	61.46	0.00%
l	Vadeli Ters Repo Komisyonları	-	0.00%
m	Borsa Para Piyasası Komisyonları	1,289.46	0.00%
n	Yabancı Menkul Kıymet Komisyonları	-	0.00%
o	Türev araçları işlem komisyonu	-	0.00%
p	Kur Farkı Giderleri	-	0.00%
q	Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı (i+j+k+...+p)	4,186.05	0.01%
r	Ödenecek Vergiler	-	0.00%
s	Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	-	0.00%
t	Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,883.32	0.00%
u	Diğer Giderler	3,009.00	0.01%
ü	Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti	3,646.12	0.01%
	Toplam Giderler (h+q+r+s+t+u+ü)	203,255.89	0.4657%
	Ortalama Fon Toplam Değeri	43,640,582.30	100,00

2018 yılının ilk 6 aylık dönemi içerisinde e-beyanname hizmet bedeli olan 230,00 TL ve mali mühür ödemesi olan 2.124,00 TL kurucu tarafından karşılanmıştır.

Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet Tahvili	44,031,000.00	42,423,398.67	55.97
Finansman Bonosu	6,630,000.00	6,490,662.60	8.56
Özel Sektör Borçlanma Araçları	400,000.00	363,600.00	0.48
Takasbank Para Piyasası	585,935.20	585,935.20	0.77
Vadeli Mevduat (TL)	13,007,574.74	13,370,849.77	17.64
Yatırım Fonu Katılma Payları	7,923,339.00	9,478,025.98	12.51
Yurtiçi Ortaklık Payları	317,975.00	3,080,537.10	4.06
Fon Portföy Değeri		75,793,009.32	100.00

Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet Tahvili		42,423,398.67	55.97
TRT050220T17	1,900,000.00	1,681,500.00	2.22
TRT080720T19	1,200,000.00	1,084,620.00	1.43
TRT080818T12	1,800,000.00	1,770,408.00	2.34
TRT110718T18	7,426,000.00	7,714,277.32	10.18
TRT120619T17	3,000,000.00	2,548,320.00	3.36
TRT131119T19	8,805,000.00	8,402,347.35	11.09
TRT141118T19	4,900,000.00	4,816,259.00	6.35
TRT150519T15	14,100,000.00	13,526,412.00	17.85
TRT270319T13	900,000.00	879,255.00	1.16
Finansman Bonosu		6,490,662.60	8.56
ALTERNATİFBANK	500,000.00	499,015.00	0.66
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2,500,000.00	2,475,625.00	3.27
TÜRK EKONOMİ BANKASI	1,200,000.00	1,142,808.00	1.51
YAPI KREDİ FİN. KİR.	1,000,000.00	956,500.00	1.26
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER	630,000.00	626,106.60	0.83
YAPI VE KREDİ BANKASI	800,000.00	790,608.00	1.04
Özel Sektör Borçlanma Araçları		363,600.00	0.48
TEB TÜKETİCİ FİNANSMANI	400,000.00	363,600.00	0.48
Takasbank Para Piyasası		585,935.20	0.77
Vadeli Mevduat (TL)		13,370,849.77	17.64
FİBABANKA	3,323,639.73	3,448,690.52	4.55
FİNANSBANK	1,980,000.00	2,087,916.40	2.75
GARANTİ BANKASI	1,000,000.00	1,051,713.27	1.39
İŞ BANKASI	3,166,470.21	3,200,080.33	4.22

YAPI VE KREDİ BANKASI	3,537,464.80	3,582,449.25	4.73
Yatırım Fonu Katılma Payları		9,478,025.98	12.51
Ak Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1,957,837.00	2,602,672.15	3.43
Ak Portföy Yönetimi Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	1,923,502.00	2,446,152.12	3.23
İş Portföy Yönetimi Altyapı Girişimi Sermayesi Yatırım Fonu	1,885,000.00	1,980,454.52	2.61
İş Portföy Yönetimi Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	2,157,000.00	2,448,747.19	3.23
Yurtiçi Ortaklık Payları		3,080,537.10	4.06
AKBANK	41,000.00	308,320.00	0.41
ARÇELİK	8,665.00	132,141.25	0.17
ASELSAN	9,950.00	230,243.00	0.30
BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR	2,175.00	146,051.25	0.19
ENKA İNŞAAT	17,500.00	81,725.00	0.11
EREĞLİ DEMİR ÇELİK	21,500.00	219,300.00	0.29
GARANTİ BANKASI	36,000.00	301,680.00	0.40
İŞ BANKASI	52,120.00	297,084.00	0.39
KARDEMİR	32,500.00	143,325.00	0.19
KOÇ HOLDİNG	11,360.00	161,539.20	0.21
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI	6,395.00	157,444.90	0.21
TEKFEN HOLDİNG	10,460.00	181,481.00	0.24
TRAKYA CAM	35,000.00	145,250.00	0.19
TURKCELL	20,250.00	246,442.50	0.33
TÜPRAŞ	1,600.00	172,800.00	0.23
TÜRK HAVA YOLLARI	11,500.00	155,710.00	0.21
Toplam		75,793,009.32	100.00

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	Tutar	%
Fon portföy değeri	75,793,009.32	100.07
Hazır değerler	7,177.80	0.01
Alacaklar	0.00	0.00
Menkul Değer Düşüş Karşılığı	0.00	0.00
Borçlar	(57,276.08)	(0.08)
Net varlık değeri	75,742,911.04	100.00

Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)