

**01.01.2019– 31.12.2019 DÖNEMİNE İLİŞKİN
ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU**

Genel Bilgi

Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No	24.04.2013- EYF. 198/313
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	11.04.2013- 128286-2013
Halka Arz Tarihi	30.04.2013
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.- TL (Yüz milyon TL) 10.000.000.000.- (Onmilyar) pay
Fon'un Türü	Katki Fonu
Portföy Yönetim Şirketi	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon Kurulu Başkanı	Ersin Pak
Fon Kurulu Üyeleri	Taylan Türkölmez Burcu Uzunoğlu
Fon Denetçisi	F.Azade Onan
Fon Müdürü	İsmi Durmuş
Web Adresi	https://www.allianz.com.tr/tr_TR.html
Telefon No /Faks No	(0216) 556 66 66 - (0216) 556 99 79

Piyasa Değerlendirmesi

Yıllık raporun "**BÖLÜM A: 01.01.2019-31.12.2019 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ**" başlığı altında yer almaktadır.

Fon Performansları ve Yatırım Politikaları

Fon performans bilgileri ve dönem içindeki yatırım politikalarına ilişkin değişikliklere "*Performans Sunum Raporu*"ndan ulaşabilirsiniz.

Fonun İçtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu Değişiklikleri

Fonun ilgili dönem içerisinde yapılan tüm değişikliklerine https://www.allianz.com.tr/tr_TR/urunler/bireysel-emeklilik/fon-bilgileri.html internet sitemizde fonların sürekli bilgilendirme formu bölümünden veya Kamuyu Aydınlatma Platformunun <https://www.kap.org.tr/tr/YatirimFonlari/EYF> Internet adresinden ulaşabilirsiniz.

Faaliyet dönemi içerisinde fon kurulu tarafından olağan toplantılar gerçekleştirilmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fonun performansı ve fonla ilgili aşağıdaki başlıklarda belirtilen değişiklikler görüşülmüştür:

- 1- Fonun günlük pay alım satım dosyası, 01.02.2019 tarihinde Allianz tarafında yaşanan teknik aksaklık nedeniyle, Portföy Yönetim Şirketi' ne saat 17:30 sonrasında iletilenmiştir. Fonun hazır değerler bakiyesinde kalan tutara ilişkin olarak 01.02.2019 tarihinde fon kurulu kararı alınmıştır.

- 2- Fonun iç kontrol ve risk yönetimine ilişkin fon denetçisi raporunun fon kuruluna sunulmasına ilişkin 22.03.2019 tarihli karar,
- 3- İzahname değişikliğine ilişkin 22.07.2019 tarihli karar; Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'in RG-29.05.2019-30788 sayılı revizesine istinaden Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin 2.4 numaralı Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamaları içeren maddesine alt değişiklik Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 15.10.2019 tarih ve E.13109 sayılı izni doğrultusunda onaylanmıştır.
- 4- Karşılaştırma Ölçütü değişikliğine ilişkin 25.10.2019 tarihli karar; Fonun karşılaştırma ölçütü Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK.4632 s.kn.17.3.k (24/10/2019 tarihli ve 61/1374 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca 01.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olmak "%80 BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ + %10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT (TL) ENDEKSİ + %10 BIST -100 GETİRİ ENDEKSİ "olarak değiştirilmiştir.
- 5- Fon'un risk yönetimi prosedürünün güncellenmesine ilişkin 23.12.2019 tarihli karar,

Fonun Risk Yönetimi

Fon portföy yöneticisinin Risk Yönetimi Birimi günlük risk ölçümlerini Risk Yönetimi Prosedürüne uygun olarak yapmakta ve sonuçlarını Fon Kurulu üyeleri ile paylaşmaktadır.

 Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Başkanı)



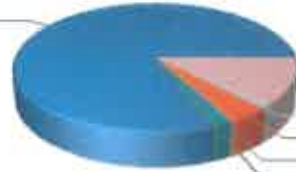
Burcu Uzunoğlu
Direktör (Mali İşler)
(Fon Kurulu Üyesi)

AZT - Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet Tahvili	390.285.078,00	385.162.399,80	80,84
Diğer - Teminat	-	-	-
Özel Sektör Borçlanma Araçları	900.000,00	927.801,00	0,19
Takasbank Para Piyasası	358.206,95	358.206,95	0,08
Ters Repo	8.004.979,73	8.004.979,73	1,68
Vadeli Mevduat (TL)	20.079.650,39	20.079.650,39	4,21
VDMK	4.000.000,00	4.183.480,00	0,88
Yurtiçi Ortaklık Payları	7.924.001,27	57.738.406,51	12,12
Fon Portföy Değeri		476.454.924,38	100,00

Devlet Tahvili - %80,84



Yurtiçi Ortaklık Payları - %12,12
VDMK - %0,88
Vadeli Mevduat (TL) - %4,21
Ters Repo - %1,68
Takasbank Para Piyasası - %0,08
Özel Sektör Borçlanma Araçları - %0,19

Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet Tahvili		385.162.399,80	80,84
TRT020322T17	100.000,00	102.928,00	0,02
TRT050220T17	1.000.000,00	1.027.360,00	0,22
TRT080323T10	6.000.000,00	5.434.860,00	1,14
TRT080328T15	9.700.000,00	10.266.577,00	2,15
TRT110226T13	127.300.000,00	124.728.540,00	26,18
TRT110827T16	47.500.000,00	45.965.750,00	9,65
TRT120325T12	200.000,00	175.944,00	0,04
TRT130520T14	1.000.000,00	964.020,00	0,20
TRT140623T19	6.000.000,00	6.854.460,00	1,44
TRT180123T10	35.000.000,00	37.684.500,00	7,91
TRT200324T13	15.000.000,00	14.880.750,00	3,12
TRT240227T17	81.485.078,00	80.650.670,80	16,93
TRT240724T15	46.500.000,00	43.694.190,00	9,17

[Signature]
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

TRT270923T11	13.500.000,00	12.731.850,00	2,67
Diğer - Teminat			
VIOP NAKİT TEMİNAT	-	-	-
Özel Sektör Borçlanma Araçları		927.801,00	0,19
YAPI VE KREDİ BANKASI	900.000,00	927.801,00	0,19
Takasbank Para Piyasası		358.206,95	0,08
Ters Repo		8.004.979,73	1,68
Vadeli Mevduat (TL)		20.079.650,39	4,21
YAPI VE KREDİ BANKASI	20.079.650,39	20.079.650,39	4,21
VDMK		4.183.480,00	0,88
TKYB 2. Varlık Fin Fonu	4.000.000,00	4.183.480,00	0,88
Yurtiçi Ortaklık Payları		57.738.406,51	12,12
AKBANK	500.000,00	4.055.000,00	0,85
ANADOLU CAM	250.000,00	1.090.000,00	0,23
ARÇELİK	100.000,00	2.084.000,00	0,44
ASELSAN	125.000,00	2.617.500,00	0,55
BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR	35.000,00	1.633.100,00	0,34
COCA COLA İÇECEK	15.000,00	580.500,00	0,12
DOĞAN HOLDİNG	255.000,00	469.200,00	0,10
EMLAK G.M.Y.O.	1.250.000,00	1.825.000,00	0,38
ENKA İNŞAAT	50.000,00	321.000,00	0,07
EREĞLİ DEMİR ÇELİK	300.000,00	2.712.000,00	0,57
FORD OTOSAN	2.000,00	141.700,00	0,03
GARANTİ BANKASI	380.000,00	4.233.200,00	0,89
İŞ BANKASI	500.000,00	3.205.000,00	0,67
KARDEMİR	750.000,00	1.995.000,00	0,42
KEREVİTAŞ GIDA	100.000,00	326.000,00	0,07
KOÇ HOLDİNG	125.000,00	2.540.000,00	0,53
MİGROS	25.000,00	605.500,00	0,13
OTOKAR	7.500,00	1.192.500,00	0,25
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI	7.000,00	604.800,00	0,13
PETKİM	500.000,00	1.905.000,00	0,40
SODA SANAYİİ	0,33	2,04	0,00
ŞİŞE CAM	500.000,80	2.635.004,23	0,55
T. VAKIFLAR BANKASI	250.000,00	1.377.500,00	0,29

T.S.K.B.	0,09	0,10	0,00
TEKFEN HOLDİNG	175.000,00	3.381.000,00	0,71
TOFAŞ OTOMOBİL FAB.	50.000,00	1.343.000,00	0,28
TORUNLAR G.M.Y.O.	125.000,00	343.750,00	0,07
TRAKYA CAM	300.000,00	1.050.000,00	0,22
TURKCELL	200.000,00	2.760.000,00	0,58
TÜPRAŞ	20.000,00	2.536.000,00	0,53
TÜRK HAVA YOLLARI	250.000,00	3.615.000,00	0,76
TÜRK TELEKOM	325.000,00	2.395.250,00	0,50
ÜLKER	52.500,00	1.173.900,00	0,25
YAPI VE KREDİ BANKASI	400.000,06	992.000,14	0,21
Toplam		476.454.924,38	100,00

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

	Tutar	%
Fon portföy değeri	476.454.924,38	99,47
Hazır değerler	4.175,44	0,00
Alacaklar	2.918.728,51	0,61
Borçlar	-385.187,73	-0,08
Net varlık değeri	478.992.640,60	100,00


Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.