

**01.01.2019 – 31.12.2019 DÖNEMİNE İLİŞKİN**  
**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**FAALİYET RAPORU**

**Genel Bilgi**

|                                           |                                                                                 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No | 12.09.2017 – EYF-OKS.68-1/770                                                   |
| İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi    | 12.06.2017 – 194669-2017                                                        |
| Halka Arz Tarihi                          | 02.01.2018                                                                      |
| Fon Tutarı ve Pay Sayısı                  | 1.000.000.000.- TL (Birmilyartürklirası)TL ve 100.000.000.000.- (Yüzmllyar) pay |
| Fon'un Türü                               | Değişken Fonu                                                                   |
| Portföy Yönetim Şirketi                   | Ak Portföy Yönetimi A.Ş.                                                        |
| Fon Kurulu Başkanı                        | Taylan Türkölmez                                                                |
| Fon Kurulu Üyeleri                        | Ersin Pak<br>Burcu Uzunoğlu<br>Emrah Ayrancı                                    |
| Fon Denetçisi                             | F.Azade Onan                                                                    |
| Fon Müdürü                                | Gönül Mutlu                                                                     |
| Web Adresi                                | www.allianz.com.tr                                                              |
| 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](https://www.allianz.com.tr/tr_TR/urunler/bireysel-emeklilik/fon-bilgileri.html) internet sitemizde fonların sürekli bilgilendirme formu bölümünden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun <https://www.kap.org.tr/tr/YatirimFonlari/OKS> 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. 28.02.2019 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile, kurucusu olduğumuz Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun Portföy Yöneticisi Teb Portföy Yönetimi A.Ş. yerine Ak Portföy Yönetimi A.Ş.; Fon Kurulu Üyesi Çağrı Özel' in yerine Emrah Ayrancı olarak belirlenmiştir. Bu doğrultuda fon kurulu, içtüzük, izahname ve tanıtım formu değişiklikleri için Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuru yapılmasına karar vermiştir. Değişiklikler, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") onay alınmasını müteakiben, 02.05.2019 tarihi itibarıyla:

- Fon hesap operatörü Yapı Kredi Bankası A.Ş. yerine Akbank T.A.Ş. olarak değiştirilmiştir.
- Fon müdürü İsmi Durmuş' un yerine Gönül Mutlu olarak değiştirilmiştir.

(Karar tarihi : 01 Mart 2019)

2. Fon portföyünde kullanılan risk ölçüm modelinin doğruluğunu ve performansını ölçmek amacıyla uygulanan geriye dönük test sonucunda; olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle 6 adet aşım gözlenmiştir.

(Karar tarihi : 02 Mayıs 2019)

3. Fonun portföy yönetim şirketinin 02.05.2019 tarihi itibarıyla Ak Portföy olarak değiştirilmesi sebebiyle, TEB Portföy Yönetimi A.Ş.' den alınmakta olan risk yönetim hizmetinin de fonun yeni portföy yöneticisi olan AK Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki Risk Yönetimi Birimi'nden alınmasına ve ayrıca risk yönetim prosedürü olarak da AK Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 27.02.2018 tarih ve 2018/16 sayılı karar ile onaylanarak yürürlüğe giren "Emeklilik Yatırım Fonları Risk Yönetim Prosedürü ve Eki" nin kullanılmasına karar verilmiştir.

(Karar tarihi : 13 Mayıs 2019)

4. Fon izahnamesinin "Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar" maddesinin değiştirilmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuru yapılmıştır. (Karar tarihi : 31 Temmuz 2019)

### Fonun Risk Yönetimi

Fonun portföy yöneticisinin Risk Yönetimi Birimi tarafından günlük risk ölçümleri Risk Yönetimi Prosedürüne uygun olarak yapılmakta ve ölçümlerin sonuçları Fon Kurulu üyeleri ile paylaşılmaktadır.

Ersin PAK  
Genel Müdür Yardımcısı  
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu UZUNOĞLU  
Direktör  
(Fon Kurulu Üyesi)

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**OKS AGRESİF DEĞİŞKEN**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

| Menkul Kıymet             | Nominal Değer | Rayiç Değer         | %             |
|---------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| Devlet Tahvili            | 525,000.00    | 516,434.95          | 27.96         |
| Diğer - Teminat           | 84,055.08     | 84,055.08           | 4.55          |
| Takasbank Para Piyasası   | 148,086.37    | 148,086.37          | 8.02          |
| Yurtiçi Ortaklık Payları  | 143,452.69    | 1,098,146.05        | 59.47         |
| <b>Fon Portföy Değeri</b> |               | <b>1,846,722.45</b> | <b>100.00</b> |

Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Menkul Kıymet                   | Nominal Değer | Rayiç Değer         | %            |
|---------------------------------|---------------|---------------------|--------------|
| <b>Devlet Tahvili</b>           |               | <b>516,434.95</b>   | <b>27.96</b> |
| TRT100620T16                    | 85,000.00     | 81,200.16           | 4.40         |
| TRT130520T14                    | 295,000.00    | 284,384.47          | 15.40        |
| TRT150120T16                    | 135,000.00    | 141,579.58          | 7.66         |
| TRT160920T25                    | 10,000.00     | 9,270.74            | 0.50         |
| <b>Diğer - Teminat</b>          |               | <b>84,055.08</b>    | <b>4.55</b>  |
| VIOP Nakit Teminatı             | 84,055.08     | 84,055.08           | 4.55         |
| <b>Takasbank Para Piyasası</b>  |               | <b>148,086.37</b>   | <b>8.02</b>  |
| <b>Yurtiçi Ortaklık Payları</b> |               | <b>1,098,146.05</b> | <b>59.47</b> |
| AKBANK                          | 11,880.00     | 96,346.80           | 5.22         |
| AKSA                            | 1,118.00      | 4,384.00            | 0.24         |
| AKSİGORTA                       | 2,940.00      | 17,904.60           | 0.97         |
| ALARKO HOLDİNG                  | 1,840.00      | 10,948.00           | 0.59         |
| ANADOLU EFES BİRACILIK          | 1,812.00      | 14,078.80           | 0.76         |
| ARÇELİK                         | 1,032.00      | 8,336.00            | 0.45         |
| ASELSAN                         | 1,840.00      | 38,529.60           | 2.09         |
| BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR          | 1,586.00      | 45,726.80           | 2.48         |
| COCA COLA İÇECEK                | 288.00        | 7,740.00            | 0.42         |
| EGE ENDÜSTRİ                    | 10.00         | 5,805.00            | 0.31         |
| ENKA İNŞAAT                     | 2,338.00      | 10,914.00           | 0.59         |
| EREĞLİ DEMİR ÇELİK              | 7,280.00      | 65,811.20           | 3.56         |
| FORD OTOSAN                     | 376.00        | 17,712.50           | 0.96         |
| GARANTİ BANKASI                 | 9,492.00      | 84,107.00           | 4.55         |
| İŞ BANKASI                      | 9,080.00      | 58,202.80           | 3.15         |
| KARDEMİR                        | 4,120.00      | 10,959.20           | 0.59         |
| KOÇ HOLDİNG                     | 3,170.00      | 18,694.40           | 1.01         |
| KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL       | 1,010.00      | 13,210.80           | 0.72         |

3

|                           |           |                     |               |
|---------------------------|-----------|---------------------|---------------|
| KOZA ALTIN İŞLETMELERİ    | 300.00    | 22,215.00           | 1.20          |
| KOZA ANADOLU METAL        | 440.00    | 4,413.20            | 0.24          |
| LOGO YAZILIM              | 90.00     | 5,472.00            | 0.30          |
| MİGROS                    | 1,350.00  | 32,697.00           | 1.77          |
| ODAŞ ELEKTRİK             | 0.90      | 1.89                | 0.00          |
| OTOKAR                    | 110.00    | 17,490.00           | 0.95          |
| PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI | 360.00    | 31,104.00           | 1.68          |
| PETKİM                    | 10,169.76 | 38,746.79           | 2.10          |
| SABANCI HOLDİNG           | 5,770.00  | 55,045.80           | 2.98          |
| SODA SANAYİİ              | 4,000.00  | 24,720.00           | 1.34          |
| ŞİŞE CAM                  | 5,230.00  | 18,497.70           | 1.00          |
| T. TUBORG                 | 430.00    | 5,117.00            | 0.28          |
| T. VAKIFLAR BANKASI       | 5,058.00  | 16,585.10           | 0.90          |
| T.S.K.B.                  | 8,146.00  | 1,633.50            | 0.09          |
| TEKFEN HOLDİNG            | 1,124.00  | 11,012.40           | 0.60          |
| TOFAŞ OTOMOBİL FAB.       | 778.00    | 16,384.60           | 0.89          |
| TRAKYA CAM                | 3,304.39  | 1.36                | 0.00          |
| TURKCELL                  | 4,114.00  | 51,888.00           | 2.81          |
| TÜPRAŞ                    | 520.00    | 65,936.00           | 3.57          |
| TÜRK HAVA YOLLARI         | 6,110.00  | 88,350.60           | 4.78          |
| TÜRK TELEKOM              | 4,750.00  | 35,007.50           | 1.90          |
| YAPI VE KREDİ BANKASI     | 18,335.64 | 17,607.11           | 0.95          |
| YATAŞ                     | 1,750.00  | 8,808.00            | 0.48          |
| <b>Toplam</b>             |           | <b>1,846,722.45</b> | <b>100.00</b> |

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

| NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU    | Tutar               | %             |
|------------------------------|---------------------|---------------|
| Fon portföy değeri           | 1,846,722.45        | 101.24        |
| Hazır değerler               | 69,254.04           | 3.80          |
| Alacaklar                    | 227,948.96          | 12.50         |
| Menkul Değer Düşüş Karşılığı | 0.00                | 0.00          |
| Borçlar                      | (320,003.76)        | (17.54)       |
| <b>Net varlık değeri</b>     | <b>1,823,921.69</b> | <b>100.00</b> |

  
Ersin PAK  
Genel Müdür Yardımcısı  
(Fon Kurulu Üyesi)

  
Burcu UZUNOĞLU  
Direktör  
(Fon Kurulu Üyesi)