

01.01.2019 - 31.12.2019 DÖNEMİNE İLİŞKİN
ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU

Genel Bilgi

Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No	27.02.2004 – EYF.75-1 / 102
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	26.12.2003 – 145722-2003
Halka Arz Tarihi	08.03.2004
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL(Birmilyartürklirası) ve 100.000.000.000 (Yüz milyar) pay
Fon'un Türü	Karma Fon
Portföy Yönetim Şirketi	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon Kurulu Başkanı	Taylan Türkölmez
Fon Kurulu Üyeleri	Ersin Pak Burcu Uzunoğlu
Fon Denetçisi	F.Azade Onan
Fon Müdürü	İsmi Durmuş
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 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. Fonun hazır değerler kaleminde oluşan nakit fazlası ile ilgili fon kurulu bilgilendirilmiştir. (Karar tarihi : 01 Şubat 2019)

2. 28.02.2019 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile, kurucusu olduğumuz Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun Portföy Yöneticisi HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. yerine Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.; Fon Kurulu Üyesi Nilgün Şimşek Ata'nın yerine Emir Kadir Alpay olarak belirlenmiştir. Bu doğrultuda fon kurulu, İçtüzük, İzahname 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 HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yerine Yapı Kredi Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir.
- Fon müdürü Sevda Arslan'ın yerine İsmi Durmuş olarak değiştirilmiştir.

(Karar tarihi : 01 Mart 2019)

3. Fonun portföy yönetim şirketinin 02.05.2019 tarihli itibarıyla Yapı Kredi Portföy olarak değiştirilmesi sebebiyle, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'den alınmakta olan risk yönetim hizmetinin de fonun yeni portföy yöneticisi olan Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki Risk Yönetimi Birimi'nden alınmasına ve ayrıca risk yönetimi prosedürü olarak da Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. risk prosedürünün kullanılmasına karar verilmiştir. (Karar tarihi : 13 Mayıs 2019)

4.

5. 21 Haziran tarihinde alınan yönetim kurulu kararına istinaden Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu ile Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonunun, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu nedenle para piyasası fonu dışındaki fonlarda geçici fon olarak kullanılan Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu yerine Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun kullanılabilmesi amacıyla gerekli izahname değişikliklerinin yapılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmasına karar verilmiştir. (Karar tarihi : 21 Haziran 2019)

6. 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)

7. Fon'un Risk Yönetimi Prosedürü'nün güncellenmesi ile ilgili fon kurulu bilgilendirilmiştir.

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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİK A.Ş.

Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Diğer - Teminat	2,767,661.15	2,767,661.15	2.33
Euro Tahvil (Kamu) - USD	2,860,000.00	16,504,132.00	13.89
Euro Tahvil (Özel) - USD	2,900,000.00	18,409,568.76	15.50
Takasbank Para Piyasası	298,177.17	298,177.17	0.25
Ters Repo	7,004,315.07	7,004,315.07	5.90
Vadeli Mevduat (Döviz) - USD	28,005.35	166,351.78	0.14
Yabancı Ortaklık Payları	121,525.00	53,517,964.06	45.04
Yurtiçi Ortaklık Payları	2,150,473.35	20,138,859.01	16.95
Fon Portföy Değeri		118,807,029.00	100.00

Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Diğer - Teminat		2,767,661.15	2.33
VIOP NAKİT TEMİNAT	2,767,661.15	2,767,661.15	2.33
Euro Tahvil (Kamu) - USD		16,504,132.00	13.89
US900123AW05	80,000.00	534,319.63	0.45
US900123AY60	270,000.00	1,690,846.25	1.42
US900123BB58	200,000.00	1,294,545.78	1.09
US900123BJ84	630,000.00	3,604,561.88	3.03
US900123CB40	480,000.00	2,390,203.73	2.01
US900123CF53	50,000.00	309,000.29	0.26
US900123CG37	740,000.00	4,444,457.09	3.75
US900123CM05	300,000.00	1,597,028.40	1.34
US900123CP36	110,000.00	639,168.95	0.54
Euro Tahvil (Özel) - USD		18,409,568.76	15.50
AKBANK	400,000.00	2,380,656.96	2.00
İŞ BANKASI	600,000.00	3,605,395.86	3.04
T. VAKIFLAR BANKASI	700,000.00	4,514,943.51	3.80
T.S.K.B.	300,000.00	1,739,935.89	1.46
TÜRK EXİMBANK	300,000.00	2,004,420.33	1.69
YAPI VE KREDİ BANKASI	600,000.00	4,164,216.21	3.51
Takasbank Para Piyasası		298,177.17	0.25
Ters Repo		7,004,315.07	5.90
Vadeli Mevduat (Döviz) - USD		166,351.78	0.14
YAPI VE KREDİ BANKASI	28,005.35	166,351.78	0.14
Yabancı Ortaklık Payları		53,517,964.06	45.04

B

Activision Blizzard, Inc.	3,125.00	1,093,219.88	0.92
Adobe Systems Incorporated	400.00	778,988.23	0.66
Alphabet Inc	885.00	7,027,192.62	5.91
Amazon.com, Inc.	530.00	5,790,386.67	4.87
Amgen, Inc.	600.00	856,528.99	0.72
Apple Computer, Inc.	4,190.00	7,246,564.78	6.10
Baidu Inc	1,125.00	840,130.58	0.71
Blogen Inc	225.00	394,421.20	0.33
BKNG.O.Y	20.00	243,757.17	0.21
Cisco Systems, Inc.	4,000.00	1,129,455.36	0.95
Comcast Corporation	3,600.00	963,092.59	0.81
eBay Inc	2,150.00	456,512.17	0.38
Expedia Inc	1,300.00	830,979.86	0.70
Facebook Inc	2,575.00	3,126,690.81	2.63
Intel Corporation	5,000.00	1,771,545.60	1.49
JD.Com Inc(ADR)	7,500.00	1,575,109.80	1.33
Marvell Technology Group Ltd.	12,500.00	1,956,264.75	1.65
Microsoft Corporation	8,650.00	8,065,532.48	6.79
MU.Y	6,250.00	1,977,017.63	1.66
NFLX.O.Y	430.00	822,901.94	0.69
NVIDIA Corporation	620.00	858,674.28	0.72
Paypal Holdings Inc	3,600.00	2,304,596.45	1.94
Seagate Technology PLC	4,750.00	1,672,049.12	1.41
Zynga Inc	47,500.00	1,736,351.10	1.46
Yurtiçi Ortaklık Payları		20,138,859.01	16.95
AKBANK	225,000.00	1,824,750.00	1.54
ANADOLU CAM	25,000.00	109,000.00	0.09
ANADOLU EFES BİRACILIK	10,000.00	230,800.00	0.19
ARÇELİK	40,000.00	833,600.00	0.70
ASELSAN	23,500.00	492,090.00	0.41
BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR	15,000.00	699,900.00	0.59
COCA COLA İÇECEK	5,000.00	193,500.00	0.16
DOĞAN HOLDİNG	61,729.00	113,581.36	0.10
EMLAK G.M.Y.O.	250,000.00	365,000.00	0.31
EREĞLİ DEMİR ÇELİK	150,000.00	1,356,000.00	1.14
FORD OTOSAN	5,000.00	354,250.00	0.30
GARANTİ BANKASI	150,000.00	1,671,000.00	1.41
HALK BANKASI	25,000.00	147,750.00	0.12
İŞ BANKASI	100,000.00	641,000.00	0.54
KARDEMİR	125,000.00	332,500.00	0.28
KOÇ HOLDİNG	50,000.00	1,016,000.00	0.86
KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL	50,000.00	654,000.00	0.55
OTOKAR	939.00	149,301.00	0.13
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI	5,000.00	432,000.00	0.36

PETKİM	150,000.00	571,500.00	0.48
SODA SANAYİİ	25,000.67	154,504.12	0.13
ŞİŞE CAM	50,000.00	263,500.00	0.22
T. VAKIFLAR BANKASI	150,000.00	826,500.00	0.70
TEKFEN HOLDİNG	75,000.00	1,449,000.00	1.22
TOFAŞ OTOMOBİL FAB.	25,304.00	679,665.44	0.57
TRAKYA CAM	0.39	1.38	0.00
TURKCELL	87,500.00	1,207,500.00	1.02
TÜPRAŞ	8,000.00	1,014,400.00	0.85
TÜRK HAVA YOLLARI	100,000.00	1,446,000.00	1.22
TÜRK TELEKOM	30,500.00	224,785.00	0.19
ÜLKER	13,000.00	290,680.00	0.24
YAPI VE KREDİ BANKASI	100,000.29	248,000.71	0.21
YATAŞ	20,000.00	146,800.00	0.12
Toplam		118,807,029.00	100.00

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	Tutar	%
Fon portföy değeri	118,807,029.00	100.13
Hazır değerler	5,509.98	0.00
Alacaklar	0.01	0.00
Menkul Değer Düşüş Karşılığı	0.00	0.00
Borçlar	(155,835.69)	(0.13)
Net varlık değeri	118,656,703.30	100.00



Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK



Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)