

01.01.2019 - 31.12.2019 DÖNEMİNE İLİŞKİN**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.****ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU****FAALİYET RAPORU****Genel Bilgi**

Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No	18.04.2013 – EYF. 175 / 377
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	15.04.2013 - 132175-2013
Halka Arz Tarihi	02.05.2013
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL (Birmilyartürk lirası) ve 100.000.000.000 (Yüz milyar) pay
Fon'un Türü	Altın Fonu
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. Altın Emeklilik Yatırım Fonu'nun Portföy Yöneticisi İş Portföy Yönetimi A.Ş. yerine Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.; Fon Kurulu Üyesi Tevfik Eraslan' ın yerine Emlir Kadir Alpay 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, 10.04.2019 tarihinden itibaren geçerli olmuştur. (Karar tarihi : 01 Mart 2019)
3. Fonun portföy yönetim şirketinin 10.04.2019 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy olarak değiştirilmesi sebebiyle, İş 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. 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)
5. 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)
6. Fon izahnamesinde değişikliğe gidilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuru yapılmıştır. (Karar tarihi : 19 Eylül 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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Altın ve Kıymetli Madenler	2,895.00	828,120,569.85	50.69
Devlet Tahvili-Altına Dayalı	1,925,325.00	556,653,271.28	34.07
Diğer - Altın Vadeli Mevduat	157,895,527.53	157,895,527.53	9.66
Diğer - Teminat	21,048,992.00	21,048,992.00	1.29
Özel Sektör Borçlanma Araçları	5,400,000.00	5,566,806.00	0.34
Takasbank Para Piyasası	381,226.51	381,226.51	0.02
Ters Repo	59,036,369.84	59,036,369.84	3.61
Yurtiçi Ortaklık Payları	220,000.00	4,983,220.00	0.31
Fon Portföy Değeri		1,633,685,983.01	100.00

Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Altın ve Kıymetli Madenler		828,120,569.85	50.69
GIAB_GOLD_TRL/KG_995_32_150746	2,895.00	828,120,569.85	50.69
Devlet Tahvili - Altına Dayalı		556,653,271.28	34.07
TRD170921T13	497,500.00	143,783,838.15	8.80
TRD180621T15	447,750.00	128,763,237.56	7.88
TRT170921T15	497,500.00	143,783,838.15	8.80
TRT240221T13	482,575.00	140,322,357.43	8.59
Diğer - Altın Vadeli Mevduat		157,895,527.53	9.66
HALK BANKASI	78,947,116.35	78,947,116.35	4.83
YAPI VE KREDİ BANKASI	78,948,411.18	78,948,411.18	4.83
Diğer - Teminat		21,048,992.00	1.29
VIOP NAKİT TEMİNAT	21,048,992.00	21,048,992.00	1.29
Özel Sektör Borçlanma Araçları		5,566,806.00	0.34
YAPI VE KREDİ BANKASI	5,400,000.00	5,566,806.00	0.34
Takasbank Para Piyasası		381,226.51	0.02
Ters Repo		59,036,369.84	3.61
Yurtiçi Ortaklık Payları		4,983,220.00	0.31
FİNANSBANK İSTANBUL SİLVİER B TİPİ GÜMÜŞ BYF	220,000.00	4,983,220.00	0.31
Toplam		1,633,685,983.01	100.00

3

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	Tutar	%
Fon portföy değeri	1,633,685,983.01	101.61
Hazır değerler	8,638.65	0.00
Alacaklar	1,773,036.42	0.11
Menkul Değer Düşüş Karşılığı	0.00	0.00
Borçlar	(27,712,456.07)	(1.72)
Net varlık değeri	1,607,755,202.01	100.00


Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)


Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)