

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

Genel Bilgi

Kayda Alma Belgesi Tarihi / Kayıt Belge No	26.11.2010 – EYF.136 / 936
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	-14.07.2010 – 282715-2010
Halka Arz Tarihi	03.01.2011
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL (Birmilyartürklirası) ve 100.000.000.000 (Yüz milyar) pay
Fon'un Türü	Değişken 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	İsmail 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 fon kuruluna bildirilmiştir. (Karar tarihi : 01 Şubat 2019)

2. 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)
3. 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)
4. Fon'un Risk Yönetimi Prosedürü'nün güncellenmesi ile ilgili fon kurulu bilgilendirilmiştir. (Karar tarihi : 11 Aralık 2019)
5. Fonu'nun karşılaştırma ölçütünün 01.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere aşağıdaki şekilde değiştirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmasına karar verilmiştir.

Eski Şekil:

%55 BIST 100 Getiri Endeksi + %35 BIST-KYD DİBS 91 GÜN Endeksi + %10 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi

Yeni Şekil:

%40 BIST 100 GETİRİ Endeksi + %40 BIST-KYD DİBS 91 GÜN Endeksi + %8 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi + %12 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi

(Karar tarihi : 07 Kasım 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
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet Tahvili	110,000,000.00	104,842,020.00	24.75
Diğer - Teminat	23,926,171.52	23,926,171.52	5.65
Finansman Bonosu	1,712,496.00	1,800,535.42	0.43
Özel Sektör Borçlanma Araçları	5,545,000.00	5,692,880.20	1.34
Takasbank Para Piyasası	14,356,551.51	14,356,551.51	3.39
Ters Repo	39,024,041.08	39,024,041.08	9.21
Vadeli Mevduat (TL)	65,317,910.53	65,317,910.53	15.42
Yatırım Fonu Katılma Payları	46,650,713.00	13,563,741.46	3.20
Yurtiçi Ortaklık Payları	16,590,809.43	155,114,192.20	36.61
Fon Portföy Değeri		423,638,043.92	100.00

Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet Tahvili		104,842,020.00	24.75
TRT050220T17	2,000,000.00	2,054,720.00	0.49
TRT071020T23	20,000,000.00	18,431,800.00	4.35
TRT100620T16	75,000,000.00	71,647,500.00	16.91
TRT130520T14	6,000,000.00	5,784,120.00	1.37
TRT150120T16	3,000,000.00	3,146,220.00	0.74
TRT150120T32	1,000,000.00	996,450.00	0.24
TRT160920T25	3,000,000.00	2,781,210.00	0.66
Diğer - Teminat		23,926,171.52	5.65
VIOP NAKİT TEMİNAT	23,926,171.52	23,926,171.52	5.65
Finansman Bonosu		1,800,535.42	0.43
AKYÜREK PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET AS	1,712,496.00	1,800,535.42	0.43
Özel Sektör Borçlanma Araçları		5,692,880.20	1.34
Opet Petrolcülük	3,500,000.00	3,585,330.00	0.84
SARTEN AMBALAJ	245,000.00	251,948.20	0.06
YAPI VE KREDİ BANKASI	1,800,000.00	1,855,602.00	0.44
Takasbank Para Piyasası		14,356,551.51	3.39
Ters Repo		39,024,041.08	9.21
Vadeli Mevduat (TL)		65,317,910.53	15.42
DENİZBANK	18,004,856.95	18,004,856.95	4.25
HALK BANKASI	19,685,375.69	19,685,375.69	4.65
İŞ BANKASI	7,600,593.72	7,600,593.72	1.79
T. VAKIFLAR BANKASI	20,027,084.17	20,027,084.17	4.73
Yatırım Fonu Katılma Payları		13,563,741.46	3.20
Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu	46,650,713.00	13,563,741.46	3.20

Yurtiçi Ortaklık Payları		155,114,192.20	36.61
AK ENERJİ	0.41	0.44	0.00
AKBANK	1,720,450.60	13,952,854.37	3.29
AKSA	42,200.00	578,140.00	0.14
AKSA ENERJİ	79,200.00	300,960.00	0.07
ANADOLU EFES BİRACILIK	125,343.00	2,892,916.44	0.68
ARÇELİK	108,787.00	2,267,121.08	0.54
ASELSAN	180,964.00	3,789,386.16	0.89
BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR	228,284.00	10,651,731.44	2.51
COCA COLA İÇECEK	41,433.00	1,603,457.10	0.38
ÇİMSA	1.00	9.08	0.00
DOĞAN HOLDİNG	600,000.00	1,104,000.00	0.26
DOĞUŞ OTOMOTİV	19,760.00	188,115.20	0.04
ECZACIBAŞI İLAÇ	98,800.00	366,548.00	0.09
EMLAK G.M.Y.O.	1,222,000.00	1,784,120.00	0.42
Enerjisa Enerji A.Ş.	150,000.00	1,108,500.00	0.26
ENKA İNŞAAT	396,371.27	2,544,703.53	0.60
EREĞLİ DEMİR ÇELİK	1,111,000.81	10,043,447.30	2.37
FORD OTOSAN	40,083.00	2,839,880.55	0.67
GARANTİ BANKASI	1,270,000.00	14,147,800.00	3.34
GÜBRE FABRİKALARI	45,600.00	412,224.00	0.10
HALK BANKASI	383,000.00	2,263,530.00	0.53
İŞ BANKASI	900,000.00	5,769,000.00	1.36
İŞ G.M.Y.O.	0.97	1.71	0.00
KARDEMİR	462,000.88	1,228,922.33	0.29
KOÇ HOLDİNG	348,000.00	7,071,360.00	1.67
KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL	27,370.00	357,999.60	0.08
MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25,000.00	1,447,500.00	0.34
MİGROS	41,968.00	1,016,464.96	0.24
NETAŞ TELEKOM.	11,012.00	143,816.72	0.03
OTOKAR	4,349.00	691,491.00	0.16
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI	25,000.00	2,160,000.00	0.51
PETKİM	574,081.54	2,187,250.65	0.52
SABANCI HOLDİNG	554,025.00	5,285,398.50	1.25
SİNPAŞ G.M.Y.O.	0.60	0.70	0.00
SODA SANAYİİ	277,313.10	1,713,794.95	0.40
ŞİŞE CAM	463,135.72	2,440,725.23	0.58
T. VAKIFLAR BANKASI	398,500.00	2,195,735.00	0.52
T.S.K.B.	788,444.26	954,017.56	0.23
TAT GIDA	27,600.00	173,604.00	0.04
TAV HAVALİMANLARI	94,893.00	2,768,977.74	0.65
TEKFEN HOLDİNG	200,000.00	3,864,000.00	0.91
TOFAŞ OTOMOBİL FAB.	77,916.00	2,092,823.76	0.49
TRAKYA CAM	213,657.91	747,802.67	0.18
TURKCELL	699,900.00	9,658,620.00	2.28

B

TÜPRAŞ	83,350.00	10,568,780.00	2.49
TÜRK HAVA YOLLARI	600,000.00	8,676,000.00	2.05
TÜRK TELEKOM	284,300.00	2,095,291.00	0.49
TÜRK TRAKTÖR	7,678.00	425,361.20	0.10
ÜLKER	100,000.00	2,236,000.00	0.53
VESTEL	44,200.00	557,804.00	0.13
YAPI VE KREDİ BANKASI	1,374,676.38	3,409,197.42	0.80
YAZICILAR HOLDİNG	19,159.00	337,006.81	0.08
Toplam		423,638,043.92	100.00

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	Tutar	%
Fon portföy değeri	423,638,043.92	102.18
Hazır değerler	8,650.18	0.00
Alacaklar	551,184.07	0.13
Menkul Değer Düşüş Karşılığı	(1,800,535.42)	(0.43)
Borçlar	(7,792,410.01)	(1.88)
Net varlık değeri	414,604,932.74	100.00


Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)


Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)