

01.01.2019 – 31.12.2019 DÖNEMİNE İLİŞKİN
ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KOÇ HOLDİNG EMEKLİ VAKFI BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU

Genel Bilgi

Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No	13.03.2017– EYF.270/212
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	20.02.2017 / 57285-2017
Halka Arz Tarihi	27.04.2017
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL (Birmilyartürklirası) ve 100.000.000.000 (Yüzmllyar) 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	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 görülmüştür:

1. Fonun hazır değerler kaleminde oluşan nakit fazlası ile ilgili fon kurulu bilgilendirilmiştir.
(Karar tarihi : 01 Şubat 2019)
2. Fon portföyünde kullanılan risk ölçüm modelinin doğruluğunu ve performansını ölçmek amacıyla uygulanan geriye dönük test sonucunda; olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle 7 adet aşım gözlenmiştir.
(Karar tarihi : 02 Mayıs 2019)
3. Fon'un Risk Yönetimi Prosedürü'nün güncellenmesi ile ilgili fon kurulu bilgilendirilmiştir.
(Karar tarihi : 11 Aralık 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)

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
KOÇ HOLDİNG EMEKLİ VAKFI BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet Tahvil	159,000,000.00	164,835,125.00	25.90
Diğer - Teminat	6,822,774.57	6,822,774.57	1.07
Euro Tahvil (Kamu) - USD	6,362,000.00	39,622,795.30	6.22
Finansman Bonosu	79,300,000.00	78,167,412.00	12.28
Özel Sektör Borçlanma Araçları	93,440,000.00	95,275,330.30	14.97
Takasbank Para Piyasası	44,070,570.71	44,070,570.71	6.92
Ters Repo	60,036,986.31	60,036,986.31	9.43
Vadeli Mevduat (TL)	131,202,334.52	131,202,334.52	20.61
Yatırım Fonu Katılma Payları	56,487,598.00	16,423,825.61	2.58
Fon Portföy Değeri		636,457,154.32	100.00

Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet Tahvili		164,835,125.00	25.90
TRT050220T17	10,000,000.00	10,273,600.00	1.61
TRT080720T19	33,500,000.00	34,839,535.00	5.47
TRT100620T16	500,000.00	477,650.00	0.08
TRT120820T12	17,000,000.00	19,745,160.00	3.10
TRT130520T14	34,000,000.00	32,776,680.00	5.15
TRT160920T25	13,000,000.00	12,051,910.00	1.89
TRT170221T12	13,000,000.00	13,453,830.00	2.11
TRT201021T25	10,000,000.00	10,644,400.00	1.67
TRT210421T14	17,000,000.00	19,648,260.00	3.09
TRT220921T18	11,000,000.00	10,924,100.00	1.72
Diğer - Teminat		6,822,774.57	1.07
VIOP NAKİT TEMİNAT	6,822,774.57	6,822,774.57	1.07
Euro Tahvil (Kamu) - USD		39,622,795.30	6.22
US900123AX87	400,000.00	2,435,340.60	0.38
US900123BH29	1,200,000.00	7,449,258.96	1.17
US900123BY51	10,000.00	61,717.49	0.01
US900123BZ27	200,000.00	1,262,743.02	0.20
US900123CA66	170,000.00	980,682.42	0.15
US900123CK49	500,000.00	2,876,296.50	0.45
US900123CL22	2,422,000.00	14,841,730.69	2.34

US900123CR91	60,000.00	386,843.69	0.06
US900123CT57	1,400,000.00	9,328,181.94	1.47
Finansman Bonosu		78,167,412.00	12.28
AKBANK	4,800,000.00	4,732,992.00	0.74
FİNANSBANK	5,000,000.00	4,954,150.00	0.78
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	5,000,000.00	4,905,550.00	0.77
T. VAKIFLAR BANKASI	5,000,000.00	4,920,400.00	0.77
VAKIF FAKTÖRİNG	5,000,000.00	4,891,850.00	0.77
YAPI KREDİ FAKTÖRİNG	16,000,000.00	15,710,640.00	2.47
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER	31,000,000.00	30,655,930.00	4.82
YAPI VE KREDİ BANKASI	7,500,000.00	7,395,900.00	1.16
Özel Sektör Borçlanma Araçları		95,275,330.30	14.97
ARÇELİK	6,000,000.00	6,103,860.00	0.96
Çİmsa Çimento Sanayi ve Ticaret	1,250,000.00	1,255,550.00	0.20
DENİZBANK	4,850,000.00	4,869,206.00	0.77
İŞ BANKASI	8,000,000.00	8,057,590.00	1.27
KARSAN OTOMOTİV	2,600,000.00	2,705,820.00	0.43
KOÇ FİAT KREDİ TÜKETİCİ FİNANSMANI	2,000,000.00	2,048,820.00	0.32
Opet Petrolcülük	10,900,000.00	11,287,534.00	1.77
ORFİN FİNANSMAN	3,500,000.00	3,604,790.00	0.57
OTOKOÇ OTOMOTİV	5,000,000.00	5,035,850.00	0.79
T. VAKIFLAR BANKASI	1,500,000.00	1,503,750.00	0.24
T.C. ZİRAAT BANKASI	11,350,000.00	11,562,344.90	1.82
TÜPRAŞ	7,000,000.00	7,253,590.00	1.14
YAPI VE KREDİ BANKASI	18,490,000.00	18,789,065.40	2.95
Ziraat Katılım Varlık Kiralama	11,000,000.00	11,197,560.00	1.76
Takasbank Para Piyasası		44,070,570.71	6.92
Ters Repo		60,036,986.31	9.43
Vadeli Mevduat (TL)		131,202,334.52	20.61
AKBANK	15,411,831.64	15,411,831.64	2.42
DENİZBANK	21,447,744.74	21,447,744.74	3.37
HALK BANKASI	32,653,826.94	32,653,826.94	5.13
T. VAKIFLAR BANKASI	33,018,691.38	33,018,691.38	5.19
YAPI VE KREDİ BANKASI	28,670,239.82	28,670,239.82	4.50
Yatırım Fonu Katılma Payları		16,423,825.61	2.58
Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu	56,487,598.00	16,423,825.61	2.58
Toplam		636,457,154.32	100.00

3

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KOÇ HOLDİNG EMEKLİ VAKFI BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	Tutar	%
Fon portföy değeri	636,457,154.32	100.89
Hazır değerler	4,474.41	0.00
Alacaklar	107,124.28	0.02
Menkul Değer Düşüş Karşılığı	0.00	0.00
Borçlar	(5,710,530.61)	(0.91)
Net varlık değeri	630,858,222.40	100.00


Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)


Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)