

**01.01.2020– 30.06.2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN
ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU**

Genel Bilgi

Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No	24.04.2013- EYF. 199/313
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	22.04.2013-146549
Halka Arz Tarihi	08.05.2013
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.- TL (Yüz milyon TL) 10.000.000.000.- (On milyar) pay
Fon'un Türü	Standart Fonu
Portföy Yöneticisi	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon Kurulu Başkanı	Ersin Pak
Fon Kurulu Üyeleri	Taylan Türkölmez Burcu Uzunoğlu Mehmet Ali Ersarı
Fon Denetçisi	F.Azade Onan
Fon Müdürü	Gönül Mutlu
Web Adresi	https://www.allianz.com.tr/tr_TR.html
Telefon No /Faks No	(0216) 556 66 66 - (0216) 556 99 79

Piyasa Değerlendirmesi

6 Aylık raporun "*BÖLÜM A: 01.01.2020-30.06.2020 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 Platformunun <https://www.kap.org.tr/tr/YatirimFonlari/EYF> 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- İzahname değişikliğine ilişkin 13.03.2020 tarihinde alınmış olan karar ile fon izahnamesinin Bölüm (VII) "Fon Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşıladığı Giderler" başlıklı bölümünün (7.1.3) numaralı maddesi, 12.03.2020 tarih ve 2020/17 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteninde yayımlanan

Kurul Karar Organı'nın i-SPK.4632 s.kn.17.3.n (12/03/2020 tarih ve 16/383 s.k.) sayılı İlke Kararı'nın (3) numaralı bendinde belirtilen hükmü doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir :

i) Sabit Getirili Menkul Kıymet Komisyon Oranı : (aynı gün valörlü):
0,0000175,(ileri valörlü): 0,0000125, Hazine İhalesi İşlem Komisyonu: 0

ii) Repo/Ters Repo Komisyon Oranı : 0.000006175 * gün sayısı

- 2- Fonun iç kontrol ve risk yönetimine ilişkin fon denetçisi raporunun fon kuruluna sunulmasına ilişkin olarak 25.03.2020 tarihinde karar alınmıştır.
- 3- Fon portföyünde kullanılan risk ölçüm modelinin doğruluğunu ve performansını ölçmek amacıyla uygulanan geriye dönük test sonucuna ilişkin olarak 27.04.2020 tarihinde karar alınmıştır.
- 4- İzahname değişikliğine ilişkin 15.05.2020 tarihinde karar alınmış olup, fon izahnamesinin Pay Bedellerinin Ödenme Esaslarına ilişkin 6.4 nolu maddesinin güncellenmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

Fonun Risk Yönetimi

Fon portföy yöneticisinin Risk Yönetimi Birimi günlük risk ölçümlerini Risk Yönetimi Prosedürüne uygun olarak yapmakta ve sonuçlarını Fon Kurulu üyeleri ile paylaşmaktadır.

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu adına kullanılan risk ölçüm modelinin doğruluğunu ve performansını ölçmek amacıyla uygulanan geriye dönük test sonucunda; Fonun risk yönetim hizmetini yapan Ak Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki Risk Yönetim Birimi tarafından 11.10.2019, 19.02.2020, 27.02.2020, 6.03.2020, 11.03.2020, 13.03.2020,18.03.2020 tarihlerinde aşım gözlemlenmiştir.

6.03.2020, 11.03.2020, 13.03.2020 ve 18.03.2020 tarihli aşımaların, bu tarihlerde Covid-19 küresel salgını nedeniyle yaşanan olağandışı piyasa koşullarından kaynaklanmış olması nedeniyle, bu günlerin istisnai gün olarak kabul edilmesi fon kurulunun onayına sunmuştur.

Bu doğrultuda, 31.03.2020 tarihinde yapılmış olan geriye dönük test kapsamında 6.03.2020, 11.03.2020, 13.03.2020 ve 18.03.2020 tarihli aşımaların olağandışı piyasa koşullarından kaynaklandığı hususu Fon Kurulu oybirliği ile kabul edilmiştir.

Ersin Pak
(Fon Kurulu Başkanı)

Taylan Türkölmez
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu Uzunoğlu
(Fon Kurulu Üyesi)

Mehmet Ali Ersarı
(Fon Kurulu Üyesi)