

**01.01.2019 - 31.12.2019 DÖNEMİNE İLİŞKİN**  
**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**FAALİYET RAPORU**

**Genel Bilgi**

|                                           |                                                                           |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No | 01.08.2011 – EYF.145 / 693                                                |
| İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi    | 29.04.2011 – 132697-2011                                                  |
| Halka Arz Tarihi                          | 19.08.2011                                                                |
| Fon Tutarı ve Pay Sayısı                  | 1.000.000.000 TL(Birmilyartürklirası) ve 100.000.000.000 (Yüz milyar) pay |
| Fon'un Türü                               | Hisse Senedi Fonu                                                         |
| Portföy Yönetim Şirketi                   | Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.                                          |
| Fon Kurulu Başkanı                        | Taylan Türkölmez                                                          |
| Fon Kurulu Üyeleri                        | Ersin Pak<br>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](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. 28.02.2019 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile, kurucusu olduğumuz Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi 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, içtüzük, izahname 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 Sevdâ Arslan'ın yerine İsmi Durmuş olarak değiştirilmiştir.

(Karar tarihi : 01 Mart 2019)

2. Fonun portföy yönetim şirketinin 02.05.2019 tarihi 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)

3. 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)

4. 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)

5. Fonu'nun karşılaştırma ölçütünün 01.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere aşağıdaki şekilde değiştirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmasına karar verilmiştir.

**Eski Sekil:**

%80 BIST Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi (XUSRD) + %10 MSCI KLD 400 Social Index(total return) + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

**Yeni Sekil:**

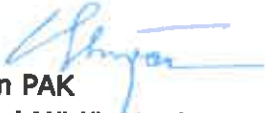
%90 BIST Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi (XUSRD) + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

(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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMERLİK A.Ş.

  
Ersin PAK  
Genel Müdür Yardımcısı  
(Fon Kurulu Üyesi)

  
Burcu UZUNOĞLU  
Direktör  
(Fon Kurulu Üyesi)

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

| Menkul Kıymet                  | Nominal Değer | Rayiç Değer         | %             |
|--------------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| Devlet Tahvili                 | 239.00        | 225.40              | 0.00          |
| Diğer - Teminat                | 173,234.27    | 173,234.27          | 1.80          |
| Özel Sektör Borçlanma Araçları | 450,000.00    | 492,763.50          | 5.12          |
| Takasbank Para Piyasası        | 80,047.56     | 80,047.56           | 0.83          |
| Ters Repo                      | 500,308.22    | 500,308.22          | 5.20          |
| Yurtiçi Ortaklık Payları       | 897,602.53    | 8,379,493.97        | 87.05         |
| <b>Fon Portföy Değeri</b>      |               | <b>9,626,072.92</b> | <b>100.00</b> |

Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Menkul Kıymet                         | Nominal Değer | Rayiç Değer         | %            |
|---------------------------------------|---------------|---------------------|--------------|
| <b>Devlet Tahvili</b>                 |               | <b>225.40</b>       | <b>0.00</b>  |
| TRT270923T11                          | 239.00        | 225.40              | 0.00         |
| <b>Diğer - Teminat</b>                |               | <b>173,234.27</b>   | <b>1.80</b>  |
| VIOP NAKİT TEMİNAT                    | 173,234.27    | 173,234.27          | 1.80         |
| <b>Özel Sektör Borçlanma Araçları</b> |               | <b>492,763.50</b>   | <b>5.12</b>  |
| BİMEKS BİLGİ İŞLEM                    | 450,000.00    | 492,763.50          | 5.12         |
| <b>Takasbank Para Piyasası</b>        |               | <b>80,047.56</b>    | <b>0.83</b>  |
| <b>Ters Repo</b>                      |               | <b>500,308.22</b>   | <b>5.20</b>  |
| <b>Yurtiçi Ortaklık Payları</b>       |               | <b>8,379,493.97</b> | <b>87.05</b> |
| AKBANK                                | 100,000.00    | 811,000.00          | 8.43         |
| AKSA                                  | 2,000.00      | 27,400.00           | 0.28         |
| ANADOLU CAM                           | 50,000.00     | 218,000.00          | 2.26         |
| ANADOLU EFES BİRACILIK                | 6,000.00      | 138,480.00          | 1.44         |
| ARÇELİK                               | 15,000.00     | 312,600.00          | 3.25         |
| ASELSAN                               | 15,000.00     | 314,100.00          | 3.26         |
| AYGAZ                                 | 2,000.00      | 25,680.00           | 0.27         |
| COCA COLA İÇECEK                      | 5,000.00      | 193,500.00          | 2.01         |
| DOĞAN HOLDİNG                         | 50,000.00     | 92,000.00           | 0.96         |
| EREĞLİ DEMİR ÇELİK                    | 50,000.10     | 452,000.90          | 4.70         |
| FORD OTOSAN                           | 3,000.00      | 212,550.00          | 2.21         |
| GARANTİ BANKASI                       | 75,000.00     | 835,500.00          | 8.68         |
| GLOBAL YATIRIM HOLDİNG                | 5,000.00      | 24,350.00           | 0.25         |
| HALK BANKASI                          | 25,000.00     | 147,750.00          | 1.53         |
| İŞ BANKASI                            | 42,500.00     | 272,425.00          | 2.83         |
| İŞ G.M.Y.O.                           | 0.01          | 0.01                | 0.00         |
| İŞ GİRİŞİM SRMY. Y.O.                 | 0.67          | 2.55                | 0.00         |
| İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.       | 0.21          | 0.96                | 0.00         |

|                           |           |                     |               |
|---------------------------|-----------|---------------------|---------------|
| KOÇ HOLDİNG               | 20,000.00 | 406,400.00          | 4.22          |
| KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL | 8,000.00  | 104,640.00          | 1.09          |
| MİGROS                    | 5,000.00  | 121,100.00          | 1.26          |
| OTOKAR                    | 600.00    | 95,400.00           | 0.99          |
| PETKİM                    | 64,000.00 | 243,840.00          | 2.53          |
| SABANCI HOLDİNG           | 30,000.00 | 286,200.00          | 2.97          |
| SASA                      | 0.06      | 0.45                | 0.00          |
| SODA SANAYİİ              | 20,000.41 | 123,602.55          | 1.28          |
| ŞİŞE CAM                  | 30,000.00 | 158,100.00          | 1.64          |
| T. VAKIFLAR BANKASI       | 50,000.00 | 275,500.00          | 2.86          |
| T.S.K.B.                  | 50,000.95 | 60,501.15           | 0.63          |
| TAV HAVALİMANLARI         | 2,000.00  | 58,360.00           | 0.61          |
| TEKFEN HOLDİNG            | 15,000.00 | 289,800.00          | 3.01          |
| TOFAŞ OTOMOBİL FAB.       | 7,500.00  | 201,450.00          | 2.09          |
| TRAKYA CAM                | 0.11      | 0.40                | 0.00          |
| TURKCELL                  | 37,500.00 | 517,500.00          | 5.38          |
| TÜPRAŞ                    | 3,500.00  | 443,800.00          | 4.61          |
| TÜRK HAVA YOLLARI         | 25,000.00 | 361,500.00          | 3.76          |
| TÜRK TELEKOM              | 20,000.00 | 147,400.00          | 1.53          |
| ÜLKER                     | 10,000.00 | 223,600.00          | 2.32          |
| VESTEL                    | 3,000.00  | 37,860.00           | 0.39          |
| VESTEL BEYAZ EŞYA         | 1,000.00  | 21,600.00           | 0.22          |
| YAPI VE KREDİ BANKASI     | 50,000.00 | 124,000.00          | 1.29          |
| <b>Toplam</b>             |           | <b>9,626,072.92</b> | <b>100.00</b> |

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

| NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU    | Tutar               | %             |
|------------------------------|---------------------|---------------|
| Fon portföy değeri           | 9,626,072.92        | 106.23        |
| Hazır değerler               | 4,272.58            | 0.05          |
| Alacaklar                    | 0.00                | 0.00          |
| Menkul Değer Düşüş Karşılığı | (492,763.50)        | (5.44)        |
| Borçlar                      | (75,947.66)         | (0.84)        |
| <b>Net varlık değeri</b>     | <b>9,061,634.34</b> | <b>100.00</b> |

  
**Ersin PAK**  
 Genel Müdür Yardımcısı  
 (Fon Kurulu Üyesi)

  
**Burcu UZUNOĞLU**  
 Direktör  
 (Fon Kurulu Üyesi)