

01.01.2022 – 30.06.2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
UNILEVER İKİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU

Genel Bilgi

Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No	10.06.2015 – EYF.249 / 238
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	16.07.2014 -236826-2014
Halka Arz Tarihi	20.08.2014
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL(Birmilyartürklirası) ve 100.000.000.000 (Yüz milyar) pay
Fon'un Türü	Değişken Fon
Risk Grubu	Atak/Dinamik/Büyüme (4-5)
Portföy Yönetim Şirketi	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon Kurulu Başkanı	Taylan Türkölmez
Fon Kurulu Üyeleri	Ersin Pak Burcu Uzunoğlu Tufan Deriner Murat İman
Fon Denetçisi	F.Azade Onan
Fon Müdürü	İsmi Durmuş
Web Adresi	info@allianz.com.tr
Telefon No /Faks No	(0216) 556 66 66 - (0216) 556 99 79

Piyasa Değerlendirmesi

Altı Aylık raporun "BÖLÜM A: 01.01.2022-30.06.2022 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/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. Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Unilever Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu adına kullanılan risk ölçüm modelinin doğruluğunu ve performansını ölçmek amacıyla uygulanan

geriye dönük test sonucunda; Fonun risk yönetim hizmetini yapan İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki Risk Yönetim Birimi tarafından 19 Mart 2021, 22 Mart 2021, 20 Aralık 2021, 21 Aralık 2021 tarihlerinde olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle 4 aşım gözlemlenmiştir. Yaşanan aşımalarla ilgili olarak RMD modeli gözden geçirilerek, modelde düzeltme ve iyileştirmelerin yapılmasına gerek duyulmamıştır.

Aşımalar, TCMB yönetimindeki ani değişikle birlikte Türk Lirasının hızlı değer kaybetmesi, faizlerde hızlı yükseliş ve Borsa İstanbul Hisse senetlerinde hızlı aşağı yönlü hareket sonucunda 19 Mart 2021, 22 Mart 2021, 20 Aralık 2021, 21 Aralık 2021 tarihleri İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Yönetim Birimi tarafından istisnai gün olarak belirlenmiştir.

Bu doğrultuda, 31.12.2021 tarihinde yapılmış olan geriye dönük test kapsamında ilgili tarihlerde gerçekleşen aşımalarının tamamının olağandışı piyasa koşullarından kaynaklandığı hususu oybirliği ile kabul edilmiştir.

(Karar Tarihi: 10.01.2022)

2. Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Unilever İkinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu adına kullanılan risk ölçüm modelinin doğruluğunu ve performansını ölçmek amacıyla uygulanan geriye dönük test sonucunda; Fonun risk yönetim hizmetini yapan İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki Risk Yönetim Birimi tarafından 19 Mart 2021, 22 Mart 2021, 20 Aralık 2021, 21 Aralık 2021, 23 Şubat 2022 tarihlerinde olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle 5 aşım gözlemlenmiştir. Yaşanan aşımalarla ilgili olarak RMD modeli gözden geçirilerek, modelde düzeltme ve iyileştirmelerin yapılmasına gerek duyulmuştur. Bu doğrultuda model validasyonu yapılarak, Tarihsel Simülasyon - Empirik Dağılım - EWMA olan hesaplama metodu değiştirilerek Tarihsel Simülasyon - Parametrik Kayıp - EWMA hesaplama metoduna geçilip model değişikliğine gidilmiştir. Yapılan model değişikliği ile aşım sayısı 4'e düşmüştür.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Yönetim Birimi tarafından yapılan çalışma dikkate alınarak 19 Mart 2021, 22 Mart 2021, 20 Aralık 2021, 21 Aralık 2021 ve 23 Şubat 2022 tarihlerinin istisnai gün olarak kabul edilmesine karar verilmiştir.

(Karar Tarihi: 08.03.2022)

3. Şirketimizin kurucusu olduğu Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Unilever İkinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun 2021 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak, Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin "Fonun İç Kontrol Sistemi" başlıklı 14. Maddesi ile "Risk Yönetim Sistemi" başlıklı 15. maddesi kapsamında Fon Denetçisi tarafından hazırlanan emeklilik fonlarının iç kontrollerine ve risk yönetimine ilişkin yıllık olarak hazırlanmış olan ve ekinde fon bazında kontrol sonuçları bulunan fon denetçisi raporu Fon Kurulu'na sunulmuş ve bilgi edinilmiştir.

(Karar Tarihi: 29.03.2022)

4. Kurucusu olduğumuz Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Unilever İkinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu için, Fon Hizmet Birimi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Şirketimiz arasında imzalanan Fon Hizmet Sözleşmesi kapsamındaki fon hizmetleri, operasyon ve muhasebe hizmetlerinin ifası amacıyla, Fon Kurulu ve Kurucunun yetki zorunluluğu bulunan işlemler dışında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank – İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Kıymetli Madenler Piyasası, Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde fon adına hazırlanan talimat ve teslim dilekçelerini imzalamaya, fon adına banka ve aracı kurumlar nezdinde yapılacak menkul kıymet alım satımına, nakit transferlerine, mevduat (mevduat dönüşlerinde para çekme, mevduat bağlama , normal mevduatı enflasyona endeksliye vb dönüştürme gibi tüm işlemler) ve döviz işlemlerine ilişkin olarak, en az iki imza ile limit sınırlaması olmaksızın, Fon Kurulu dışında temsil ve ilzama Yapı Kredi Bankası A.Ş.’de görev yapan aşağıda isimleri belirtilen kişilerin imza ve e-imza ile işlem yapmaya yetkili kılınmasına karar verilmiş .

“Buğra Atalay, İsmi Durmuş, Kadir Aygün, Gürhan Yılmaz, Gözde Öztaşkın, Erdem Erkoç, Gökhan Kars, Mustafa Güler ve Canan Orhan ”

(Karar Tarihi: 09.05.2022)

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. Fon adına kullanılan risk ölçüm modelinin doğruluğunu ve performansını ölçmek amacıyla uygulanan geriye dönük test sonucunda; Fonun risk yönetim hizmetini yapan İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki Risk Yönetim Birimi 19 Mart 2021, 22 Mart 2021, 20 Aralık 2021, 21 Aralık 2021, 23 Şubat 2022 tarihlerinde olağandışı piyasa koşullarının varlığı nedeniyle 5 aşım gözlemlenmiştir. Yaşanan aşımalarla ilgili olarak RMD modeli gözden geçirilerek, modelde düzeltme ve iyileştirmelerin yapılmasına gerek duyulmuştur. Bu doğrultuda model validasyonu yapılarak, Tarihsel Simülasyon - Empirik Dağılım - EWMA olan hesaplama metodu değiştirilerek Tarihsel Simülasyon - Parametrik Kayıp - EWMA hesaplama metoduna geçilip model değişikliğine gidilmiştir. Yapılan model değişikliği ile aşım sayısı 4’e düşmüştür.

Taylan TÜRKÖLMEZ
(Fon Kurulu Başkanı)

Ersin PAK
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu UZUNOĞLU
(Fon Kurulu Üyesi)

Tufan DERİNER
(Fon Kurulu Üyesi)

Murat İMAN
(Fon Kurulu Üyesi)