

**01.01.2022– 30.06.2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BİRİNCİ KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU**

Genel Bilgi

Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No	17.10.2003- EYF.41-1/1237
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	09.09.2003 - 24328-2003
Halka Arz Tarihi	27.10.2003
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	200.000.000.- TL (İkiYüzmilyon TL) 20.000.000.000.- (Yirmimilyar) pay
Fon'un Türü	Borçlanma Araçları Fonu
Portföy Yönetim Şirketi	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon Kurulu Başkanı	Ersin Pak
Fon Kurulu Üyeleri	Taylan Türkölmez Burcu Uzunoğlu Müge Peker
Fon Denetçisi	F.Azade Onan
Fon Müdürü	İsmi Durmuş
Web Adresi	https://www.allianz.com.tr/tr_TR.html
Telefon No /Faks No	(0216) 556 66 66 - (0216) 556 99 79

Piyasa Değerlendirmesi

Yıllık 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 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-** Fonun Risk Yönetimini gerçekleştiren Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki Risk Yönetimi , Mevzuat ve Uygunluk Grubu tarafından "Risk Yönetim ve Çalışma Prosedürü ve İş Tanımları Yönetmeliği" 23 Kasım 2021 tarihi itibarıyla güncellenmiş olup Fon Kurulu'na sunulmuştur.(Karar tarihi:10.01.2022)
- 2-** Allianz Hayat ve Emeklilik Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu adına kullanılan risk ölçüm modelinin doğruluğunu ve performansını ölçmek amacıyla uygulanan geriye dönük test sonucunda "6" aşım gözlenmektedir. Aşımalar ilgili tarihlerde portföyün önemli kısmını oluşturan işlemlerin değerlerini etkileyen USDTRY döviz kurunda yaşanan olağandışı fiyat düşüşleri nedeni ile ölçümlenen risk tutarı görece olarak düşük hesaplanmıştır. Tarihsel simülasyon modeli dışında diğer (Varyans Kovaryans, Montecarlo vb...) modeller ve farklı gözlem süreleri ile yapılan ölçümlerde daha fazla aşım gözlemlenmektedir.Geriye dönük test sonucunda tespit edilen aşımaların olağandışı piyasa koşulları nedeniyle kaynaklandığı ve bu nedenle 18 Mart 2021, 24 Kasım 2021, 20 Aralık 2021, 21 Aralık 2021,22 Aralık 2021 ve 24 Aralık 2021 tarihli aşımaların dikkate alınmamasına karar verilmiştir.
(Karar tarihi:07.02.2022)
- 3-** Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğumuz 22.03.2022 tarih ve 27305 sayılı izahname değişikliği konulu başvurumuz , 18.05.2022 tarih ve E-12233903-325.07-21579 sayılı izin yazısı ile onaylanmış olup Fon izahnamesinde yapılan değişiklikler aşağıdaki gibi özetlenmiştir;
 - a) Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları" başlıklı II. Bölümü'nün (2.4),(2.6), (2.7), (2.9) numaralı maddeleri revize edilmiştir.
 - i) Fon izahnamesinin 2.4. nolu maddesinde yer alan "Fonun Varlık ve İşlem Türü" tablosuna
 - Asgari %0-Azami %20 olmak üzere "Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları"
 - Asgari %0-Azami %15 olmak üzere "Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar"
 - Asgari %0-Azami %10 olmak üzere "Yapılandırılmış Yatırım Araçları"
 - b) "Temel Yatırım Riskleri ve Risklerin Ölçümü"başlıklı III.Bölümü'nün (3.1),(3.2),(3.4) maddeleri revize edilmiştir.
 - i) 3.1 nolu Fonun maruz kalabileceği riskler maddesine;
 - "Ülke Riski, Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski , Baz Riski ve Teminat Riski"maddeleri eklenmiştir.

c) "Fon Birim Pay Değerinin, Fon Net Varlık Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları" başlıklı V. Bölümü'nün başlığı altındaki (5.5) numaralı maddesi revize edilmiştir.

- "Eurobond ve Döviz Cinsinden Özel Sektör Borçlanma Araçlarının Değerleme Esasları"maddesi , "Eurobond, Döviz Cinsinden Özel Sektör Borçlanma Araçları ile Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçlarının Değerleme Esasları"olarak revize edilmiştir.

- "Yabancı Ortaklık Payları ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları", "Yapılandırılmış Yatırım Araçları", "Forward Sözleşmeleri", "Swap Sözleşmeleri" ve "Borsa Dışı Opsiyon Sözleşmeleri" açıklamaları eklenmiştir.

d) "Finansal Raporlama Esasları ile Fonla İlgili Bilgilere ve Fon Portföyünde Yer Alan Varlıklara İlişkin Açıklamalar" başlıklı IX. Bölümü'nün (9.7) maddesi revize edilmiştir.

Değişiklikler 06.06.2022 tarihinden itibaren geçerli olmuştur.(Karar tarihi:22.03.2022)

4- Şirketimizin kurucusu olduğu bireysel emeklilik yatırım fonlarının 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)

5- Kurucusu olduğumuz Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları 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 .

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

(Karar tarihi:10.05.2022)

- 6-** Fon izahnamesinin “Fon Hakkında Genel Bilgiler” başlıklı I. Bölümü’nün (1.6) numaralı maddesi ile “Teřvik ve Bilgilendirme” başlıklı VIII.Bölümünün Devlet Katkısı açıklamasında güncelleme yapmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuru yapılmasına karar verilmiştir. (Karar tarihi :10.06.2022)

Fon’un finansal raporlarının bağımsız denetimi yapan kuruluş Denge Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müřavirlik A.ř. olarak belirlenmiştir.

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.

Ersin Pak
(Fon Kurulu Başkanı)

Taylan Türkölmez
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu Uzunoğlu
(Fon Kurulu Üyesi)

Müge Peker
(Fon Kurulu Üyesi)