01.01.2024– 31.12.2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU FAALİYET RAPORU

Genel Bilgi

Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No	17.10.2003-EYF.39-1/1237
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	09.09.2003 – 24328-2003
Halka Arz Tarihi	27.10.2003
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	15.000.000.000-TL (Onbeşmilyar TL) 1.500.000.000.000-(Birtrilyonbeşyüzmilyar pay)
Fon'un Türü	DeğişkenFon
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: 01.01.2024-31.12.2024 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- Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki Risk Yönetimi, Mevzuat ve Uygunluk Grubu tarafından "Risk Yönetim ve Çalışma Prosedürü ve İş Tanımları Yönetmeliği" güncellemesine ilişkin karar alınmıştır.
(Karar tarihi: 02.01.2024)

2- Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki Risk Yönetimi, Mevzuat ve Uygunluk Grubu tarafından "Risk Yönetim ve Çalışma Prosedürü ve İş Tanımları Yönetmeliği" güncellemesine ilişkin karar alınmıştır.
(Karar tarihi: 01.03.2024)

3- Şirketimizin kurucusu olduğu bireysel emeklilik yatırım fonlarının 2023 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:29.03.2024)

4- Fon operatörü yetkilendirmesine ilişkin fon kurulu kararı alınmıştır
(Karar tarihi:30.10.2024)

03.11.2023 tarihli alınan Fon Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğumuz,28.11.2023 tarih ve 29135 sayılı Fon'un dönüşümüne ilişkin başvurumuz 29.01.2024 tarih ve E-12233903-325.01.03-48711 sayılı izin yazısı ile onaylanmış olup 15.03.2024 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir;

a) Fonun unvanı "Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.Değişken Emeklilik Yatırım Fonu"
b) Fon'un karşılaştırma ölçütü ; %30 BIST-KYD Kamu Eurobond 0-5 yıl USD (TL) Endeksi, %45 ICE US Treasury 7-10 Year Bond Index, %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %15 BIST-KYD ÖSBA SABİT Endeksi'dir. (Karşılaştırma ölçütü içerisindeki yabancı para cinsinden hesaplanan endeksler, günlük olarak TCMB tarafından yayınlanan gösterge niteliğindeki USD alış kuru ile TL'ye çevrilir.)
c) Fonun Yatırım Stratejisi "Fon'un yatırım stratejisi; Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırmak olup, değişen piyasa koşullarına göre çeşitli varlık gruplarına yatırım yapan bir yönetim anlayışı sergilemek üzere kurulmuştur. Fon portföy değerinin en az %50'sini T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen USD cinsinden kamu dış

borçlanma araçlarına (Eurobond) ve gelişmiş-gelişmekte olan ülkeler ve şirketleri tarafından ihraç edilen USD cinsinden borçlanma araçlarına yatırım yapmakla birlikte, TL bazında yüksek getiri sağlamak amacıyla piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedefleyen bir yönetim stratejisi izlemektedir.

Fon, portföy değerinin en fazla %50'sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir. Fon portföy değerinin %80 ve daha fazlası yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarından oluşamaz." olarak değişmiştir.

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	Taylan Türkölmez
(Fon Kurulu Başkanı)	(Fon Kurulu Üyesi)
Burcu Uzunoğlu	Müge Peker
(Fon Kurulu Üyesi)	(Fon Kurulu Üyesi)