

Allianz Yaşam ve Emeklilik
Teknoloji Sektörü Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu
30 Haziran 2025 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

**Allianz Yaşam ve Emeklilik
Teknoloji Sektörü Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu
30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Allianz Yaşam ve Emeklilik Teknoloji Sektörü Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.



KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

YZD - ALLİANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
(Eski Unvanıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. İkinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 6.12.2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1,630,301,656
Birim Pay Değeri (TRL)	0.039197
Yatırımcı Sayısı	30,976
Tedavül Oranı (%)	8.32%
Portföy Dağılımı	
Yatırım Fonu Katılma Payları	68.34%
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	29.14%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	2.46%
Vadeli Mevduat	0.06%
Teminat	0.00%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı

Portföy Yöneticileri

Fon portföyünün yönetiminde ağırlıklı olarak teknoloji temasına yatırım yapan yerli ve yabancı yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarının katılma payları olmak üzere yapay zeka, e-ticaret, sağlık, turizm, alternatif enerji, dijital oyun, yarı iletkenler gibi yükselen sektörlerle yatırım yaparak uzun vadeli getiri potansiyelinden faydalanmayı hedeflemektedir.

En Az Alınabilir Pay Adedi : 0.001000 Adet

Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak, teknoloji temasına sahip yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılmaktadır. Fon portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak fonların belirlenmesinde ağırlıklı olarak; teknoloji sektörü ve biyoteknoloji, finansal teknolojiler, yapay zekâ teknolojileri ile diğer teknoloji sektörü alanlarındaki alt sektörler bazında seçim yapılarak ilgili faaliyet alanının finansal performansını etkin biçimde yansıtabilecek fonlar tespit edilir.

Fon'un yatırım amacı, teknoloji şirketlerine yatırım yapan yatırım fonu ve borsa yatırım fonları vasıtasıyla; ABD ve Türkiye piyasaları başta olmak üzere, teknoloji sektöründe faaliyet gösteren kurumların kazancına iştirak etmek ve orta/uzun vadede ağırlıklı olarak Nasdaq 100 Teknoloji Sektörü Endeksi ve BIST Teknoloji Endeksi bileşenlerinden oluşan karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri kaydetmektir.

Fonun karşılaştırma ölçütü; %40 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi + %30 NASDAQ-100 Technology Sector Index (Net Total Return) + %15 NASDAQ-100 Index (Total Return) + %10 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi'dir. (Yabancı para cinsinden endeksler, TCMB tarafından açıklanan günlük USD/TRY Döviz Alış kuru ile Türk Lirasına çevrilmiştir.)

Yatırım Riskleri

Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür.

Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir.

Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur.

Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödeme riskini de almaktadır. Ödeme riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranmaktadır.

Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir.

Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarının değerlerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

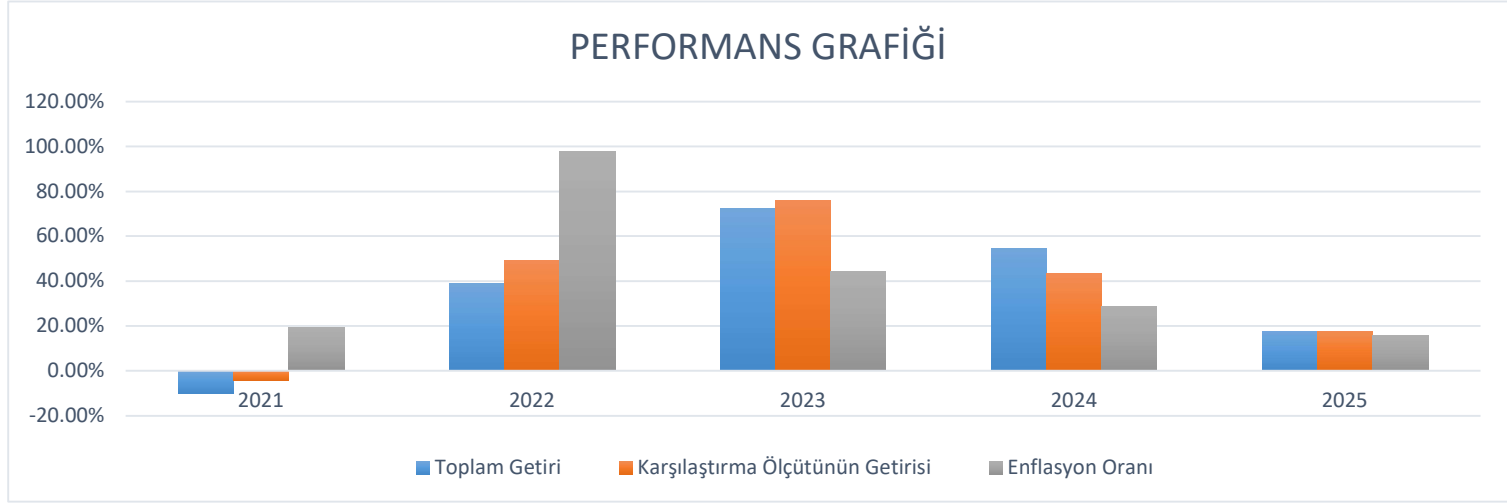
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (ÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021 (****)	-9.96%	-4.04%	19.08%	21.08%	22.21%	-0.0644	180,085
2022	38.92%	49.37%	97.72%	17.95%	17.64%	-0.0079	1,159,114,450
2023	72.44%	75.99%	44.22%	15.73%	16.02%	-0.0118	783,454,732
2024	54.54%	43.17%	28.52%	10.83%	10.73%	0.0711	990,860,288
2025 (***)	17.60%	17.64%	15.71%	12.51%	12.29%	-0.0041	1,630,301,656

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE'nin (2025 için 6 aylık) dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

(****) 2021 yılına ilişkin veriler 06.12.2021-31.12.2021 dönemini göstermektedir. 2021 ÜFE oranı Aralık 2021 yılına ait 1 aylık ÜFE oranıdır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Bireysel Emeklilik Sistemi; Sosyal güvenlik reformu kapsamında bireylerin emekliliğe yönelik tasarruflarının yatırıma yönlendirilmesi ile emeklilik döneminde ek bir gelir sağlanarak refah düzeylerinin yükseltilmesi amacıyla Hazine müsteşarlığı tarafından 2001 yılında yayınlanan 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile düzenlenmiş olan, katılımın gönüllülük esasına dayandığı bir sistemdir. Emeklilik şirketleri emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla emeklilik fonları kurarlar. Bu fonlar Bireysel Emeklilik Sistemi'ne ödenen katkı paylarının değerlendirilmesi için ve işletilmesi amacıyla özel olarak kurulur. Sadece Bireysel Emeklilik Sistemi'ne giren kişiler tarafından satın alınabilir. Emeklilik yatırım fonlarının elde etmiş olduğu kazançlara stopaj uygulanmamaktadır.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %17.60 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %17.64 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0.04 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2025 - 30.06.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.818084%	13,050,146.17
Denetim Ücreti Giderleri	0.000330%	5,257.03
Saklama Ücreti Giderleri	0.022633%	361,040.22
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.062906%	1,003,481.60
Kurul Kayıt Ücreti	0.010344%	165,015.79
Diğer Faaliyet Giderleri	0.163237%	2,603,975.87
Toplam Faaliyet Giderleri	17,188,916.68	
Ortalama Fon Portföy Değeri	1,595,207,947.77	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1.077535%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmıştır.

Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin karşılaştırma ölçütü değişikliği yapılmıştır.

****02.04.2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere;**

-- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.02.2025 tarih ve E-12233903-325.01.03-67991 sayılı izin yazısı ile kurucusu olduğumuz Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. İkinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Teknoloji Sektörü Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'na dönüşümüne izin verilmiştir.

-- Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değişmiştir.

ESKİ ŞEKİL

Fonun karşılaştırma ölçütü; %50 S&P 500 Endeksi (Net Total Return) (Bloomberg Ticker: SPTR500N Index) + %30 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD KAMU EUROBOND 0-5 YIL USD (TL) Endeksi + %10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi'dir. Yabancı para cinsinden endeksler, TCMB tarafından açıklanan günlük USD/TRY Döviz Alış kuru ile Türk Lirasına çevrilmektedir.

YENİ ŞEKİL

Fonun karşılaştırma ölçütü; %40 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi + %30 NASDAQ-100 Technology Sector Index (Net Total Return) + %15 NASDAQ-100 Index (Total Return) + %10 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi'dir. (Yabancı para cinsinden endeksler, TCMB tarafından açıklanan günlük USD/TRY Döviz Alış kuru ile Türk Lirasına çevrilmektedir.)

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
8.12.2021-01.01.2023	%10 Ardour Global Alternative Energy Composite Total Return Index (AK) + %10 S&P GLOBAL 1200 HEALTH CARE TOTAL RETURN INDEX (USD) + %30 Nasdaq-100 Notional Net Total Return Index (USD) + %30 BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI GETİRİ + %20 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL)
01.01.2023-31.12.2023	%50 S&P 500 Endeksi (Net Total Return) (Bloomberg Ticker: SPTR500N Index) + %30 BIST 100 Getiri Endeksi + %20 BIST-KYD KAMU EUROBOND 0-5 YIL USD (TL) Endeksi
01.01.2024-31.03.2025	%50 S&P 500 Endeksi (Net Total Return) (Bloomberg Ticker: SPTR500N Index) + %30 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD KAMU EUROBOND 0-5 YIL USD (TL) Endeksi + %10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi
01.04.2025-...	%40 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi + %30 NASDAQ-100 Technology Sector Index (Net Total Return) + %15 NASDAQ-100 Index (Total Return) + %10 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi

6) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Fonun ve karşılaştırma ölçütünün ilgili dönemdeki getirilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Dönem	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
01.01.2025 - 30.06.2025	17.60%	18.86%	17.64%	-0.04%

2) Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %1,85'i (yüzdebirvirgülsenbeş) olarak uygulanmaktadır. Fon sepeti emeklilik yatırım fonlarında, portföye alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti ile fon sepeti emeklilik yatırım fonunun yıllık toplam gider oranının toplamı, fon net varlık değerinin günlük %0,006986'sını (yüzbindealtıvirgüldokuzyüzseksenaltı) [yıllık yaklaşık %2,55'ini (yüzdeikivirgülelibeş)] aşamaz.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşıp aşılmadığı şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir.

İlgili dönem itibarıyla fon içtüzük ve izahnamesinde belirtilen fon toplam gider rasyosunun aşılması sebebiyle 6,797,384.36-TL karşılık ayrılmıştır. Sene sonu itibarıyla fonun kurucudan alacağı bulunması durumunda ilgili tutar dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona nakden iade edilecektir.

3) 2025 yılının ilk 6 ayında fonun dönüşümü nedeniyle yapılan tescil masraflarının tutarı olan 20,471.75 TL Kurucu tarafından karşılanmıştır.

4) Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Karşılaştırma ölçütü) getirisi üzerindeki fon getirisinin, fonun volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık / istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.Fonun Bilgi Rasyosuna "B". Performans Bilgisi" bölümünde yer verilmiştir.

5) Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi'nin internet sitesinde "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu" sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu' nda (KAP) yer almaktadır.