

01.01.2022 - 30.06.2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.****DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

(eski unvanıyla "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)

FAALİYET RAPORU**Genel Bilgi**

Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No	03.10.2003 - EYF.33-1 / 1160
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	11.08.2003 - 90213-2003
Halka Arz Tarihi	27.10.2003
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000 TL(Birmilyartürklirası) ve 100.000.000.000 (Yüzmilyar) pay
Fon'un Türü	Değişken Fon
Portföy Yönetim Şirketi	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon Kurulu Başkanı	Taylan Türkölmez
Fon Kurulu Üyeleri	Ersin Pak Burcu Uzunoğlu Nilgün Şimşek Ata Murat İman
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

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/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. Emeklilik Yatırım Fonlarına ilişkin Rehberin (Rehber) 6.8.3.1 no.lu maddesi kapsamında, kurucusu olduğumuz Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun Ocak 2021'de karşılaştırma ölçütünde ve yatırım limitlerinde meydana gelen değişiklikler nedeniyle fonun yatırım stratejisinin değiştiğine ilişkin yapılan varsayım ile; geçmiş 5 yıllık dönemin başından fonun getirisinin hesaplanabildiği tarihe kadar olan dönem için karşılaştırma ölçütünün getirileri hesaplanmış, bu getiriler ile fonun mevcut hesaplanabilen getirileri birleştirilmiş, bu şekilde oluşturulan 5 yıllık döneme ilişkin veri seti kullanılarak da volatilité hesaplaması yapılmış ve risk değeri belirlenmiştir. Değişikliklerin gözden geçirilmesi ve önemliliklerinin değerlendirilmesi sonrasında, bu değişikliklerin fon stratejisini önemli ölçüde etkilemediği, bu nedenle risk değeri hesaplama yönteminde herhangi bir düzeltmeye gerek olmadığı sonucuna varılmıştır. Bu doğrultuda fonun risk değerini hesaplamada, fonun 5 yıllık geçmiş fiyat verilerinin kullanılarak hesaplanacak volatilité sonucu ulaşılabilecek risk değerinin kullanılmasına karar verilmiştir. (Karar tarihi : 27.01.2022)
2. Emeklilik Yatırım Fonlarına ilişkin rehberin "Risk ve Getiri Profilinin Değişmesi" başlıklı 6.8.2. no.lu maddesine uyum sağlanması amacıyla, kurucusu olduğumuz "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu" unvanının yeni risk değerine uygun olarak, "Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapılmasına karar verilmiştir. (Karar tarihi : 07.03.2022)
3. Şirketimizin kurucusu olduğu Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken 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. Değişken 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.

Taylan TÜRKÖLMEZ
(Fon Kurulu Başkanı)

Ersin PAK
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu UZUNOĞLU
(Fon Kurulu Üyesi)

Nilgün ŞİMŞEK ATA
(Fon Kurulu Üyesi)

Murat İMAN
(Fon Kurulu Üyesi)