

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu

I.Fonun Amacı

Fonun amacı, Bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkılarının geçici olarak değerlendirilmesi ve sahipsiz kalan bakiyelerin nakit yönetimi için alternatif bir yatırım aracı olmaktır. Bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkılarının geçici olarak ve bilgi eksikliği nedeniyle herhangi bir sözleşme ile ilişkilendirilemeyen bakiyelerin değerlendirildiği fonun stratejisi, likiditenin ön planda olduğu, kısa vadeli ve risksiz yatırım anlayışıyla ağırlıklı olarak ters repoya aktif bir yönetim tarzıyla yatırım yapmaktır.

II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Fonun yatırım politikası, likiditenin ön planda olduğu, kısa vadeli ve risksiz yatırım anlayışıyla ağırlıklı olarak ters repoya aktif bir yönetim tarzıyla yatırım yapmaktır.

Fon, Bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkılarının geçici olarak ve bilgi eksikliği nedeniyle herhangi bir sözleşme ile ilişkilendirilemeyen bakiyelerin değerlendirildiği alternatif bir yatırım aracı olmayı hedeflemektedir. Fon portföyünün en az %80(yüzde seksen)'i portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'de yer alan vadesine 90 günden az kalmış ters repo dahil, Devlet İç Borçlanma senetlerinden oluşur .

III.Fonun Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi

Fonun yönetim stratejisi likiditenin ön planda olduğu, kısa vadeli ve risksiz yatırım anlayışıyla, ağırlıklı olarak ters repoya aktif bir yönetim tarzıyla yatırım yapmaktır. Yönetim stratejisi nedeniyle ortaya çıkan muhtemel riskler:

- **Faiz riski:** Fon portföyü, faiz getirisi elde etmek için ağırlıklı olarak kısa vadeli sabit getirili yatırım araçlarından oluşacağı için, kısa vadeli faiz riski söz konusudur. Bu riskleri en aza indirmek için risk-getiri değerleri dikkate alınarak aktif bir yönetim stratejisi izlenecektir.
- **Kredi riski:** Borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, yatırım yapılan ülke hazineleri de dahil olmak üzere, karşı tarafın borcunu ödeyememe riskini taşır. Fon için yatırım yapılırken, karşı tarafın finansal durumu gözönünde bulundurularak bu risk en aza indirilmeye çalışılacaktır. Bununla beraber, işlemlerin organize piyasalar aracılığı ile yapılmasına karşın fon için karşı taraf riski vardır. Organize piyasaların kendilerine ait önlemleri bu riski en aza indirmektedir.
- **Piyasa Riski:** Fon, sadece Türkiye'nin yatırım araçlarına yatırım yapacağından, ülke riskini azaltmak için uluslararası çeşitlendirme sözkonusu değildir. Deprem, terörist saldırı, iletişim sistemlerinde bozulma gibi önceden tahmin edilemeyen olaylar nedeniyle fon portföyündeki yatırım araçlarının değerlerinde önemli değişiklikler olabilir

Fonun yatırım anlayışı; öngörülen riskler gözönünde bulundurularak optimum getiriye sağlamak için, temel, kantitatif, teknik ve makrodan mikroya, mikrodan makroya giden analizlerle fon portföyünün aktif yönetimidir. Operasyon ve Portföy Yönetimi faaliyetinin ayrılığı ve diğer iç kontrol sistemleri de oluşabilecek şirket içi riskleri de ortadan kaldırmaya yönelik tedbirlerdir.

IV.Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Fon, bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların geçici olarak ve bilgi eksikliği nedeniyle herhangi bir sözleşme ile ilişkilendirilemeyen bakiyelerin değerlendirildiği emeklilik yatırım fonudur.

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu, emeklilik yatırım fonları risk sıralamamızda, düşük risk grubunda yer almaktadır.

Fon ağırlıklı olarak ters repo ve Devlet İç Borçlanma Senetleri piyasalarında işlem yapmayı hedeflemektedir.