

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

I.Fonun Amacı

Fonun amacı kısa vadeli Hazine Bonosu ve ters repo gibi sabit getirili kamu menkul kıymetlerine yatırım yaparken, düşük riski hedefleyen müşteri tercihlerine uygun bir aktif yönetim stratejisi uygulamaktır

II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Fonun yatırım politikası kısa vadeli Hazine Bonosu ve ters repo gibi sabit getirili kamu menkul kıymetlerine yatırım yaparken, düşük riski hedefleyen müşteri tercihlerine uygun bir aktif yönetim stratejisi uygulamaktır

Fon portföyünün en az %80(yüzde seksen)'i portföy sınırlamaları itibariyle 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, vadesine 90 günden az kalmış Hazine bonusu ve ters repo gibi sabit getirili kamu menkul kıymetlerine yatırım yapmaktır. Bu strateji doğrultusunda ortaya çıkan riskler:

- **Piyasa Riski:** Gelişmekte olan piyasalarda görülebilen düşük işlem hacimleri ve bundan kaynaklanabilecek yüksek fiyat volatilitesi fon için bir risk unsurudur. Buna önlem olarak fon portföyünün oluşturulmasında likiditesi yüksek yatırım araçları seçimine ve çeşitlendirme yapılmasına dikkat edilecektir. Porföy oluşturulmasında risk-getiri değerleri gözönünde bulundurulacaktır. 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.
- **Yoğunlaşma Riski:** Fon portföyünün oluşturulmasında, az sayıda yatırım aracında yoğunlaşmadan kaçınarak çeşitlendirme yapılmasına dikkat edilecektir.
- **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.

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

Para Piyasası Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fon'u, uzun vadeli faiz riski almak istemeyen, ters

reponıyanısrkısa vadeli Hazine bonosu getirisinden yararlanmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Fon portföy sınırlamaları itibariyle Tebliğ'de yer alan vadesine 90 günden az kalmış sermaye piyasasıaraçlarından oluşmaktadır.

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası 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.