

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu

I.Fonun Amacı

Fon, portföyünün en az %80 (yüzdeseksen) 'ini devamlı olarak ters repo dahil Devlet İç Borçlanma Senetleri ile Devlet'in kefalet ettiği il özel idareleri, kamu ortaklığı idaresi, belediyelerin sermaye piyasası araçları ile diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarına yatırarak faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir. Fonun stratejisi, ağırlıklı olarak Hazine Bonosu, Devlet Tahvili ve ters repo gibi kamu menkul kıymetlerine aktif yönetim tarzıyla uzun vadede faiz geliri sağlamak amacıyla yatırım yapmaktır

II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Fonun yatırım politikası, ağırlıklı olarak Hazine Bonosu, Devlet Tahvili ve ters repo gibi kamu menkul kıymetlerine aktif yönetim tarzıyla uzun vadede faiz geliri sağlamak amacıyla yatırım yapmaktır. Fon, portföyünün en az %80 (yüzdeseksen) 'ini devamlı olarak ters repo dahil Devlet İç Borçlanma Senetleri ile Devlet'in kefalet ettiği il özel idareleri, kamu ortaklığı idaresi, belediyelerin sermaye piyasası araçları ile diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarına yatırarak faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir.

III.Fonun Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi

Fon, ağırlıklı olarak Hazine Bonosu, Devlet Tahvili ve ters repo gibi kamu menkul kıymetlerine aktif yönetim tarzıyla uzun vadede faiz geliri sağlanmak amacıyla yatırım yapmayı hedeflemektedir. 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, uzun vadede faiz getirisi elde etmek için ağırlıklı olarak uzun vadeli sabit getirili yatırım araçlarından oluşacağı için, 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

Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, ağırlıklı olarak Devlet İç Borçlanma Senetlerine ve ters repoya aktif yönetim tarzıyla yatırım yapmayı düşünen ve uzun vadede faiz geiri sağlamayı düşünen yatırımcılar için uygundur. Fon, uzun vadeli faiz riski taşımakla beraber, uzun vadeli faizlerin getirisinden yararlanmayı hedeflemektedir. Fon, portföyünün en az %80 (yüzdeseksen) 'ini devamlı olarak ters repo dahil Devlet İç Borçlanma Senetlerine yatırım yapmayı hedeflemektedir.

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, emeklilik yatırım fonları risk sıralamamızda, orta risk grubunda yer almaktadır.

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