

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

I.Fonun Amacı

Fon, portföyünün en az %80 (yüzdeseksen) 'ini devamlı olarak ters repo dahil, Devletin iç borçlanma

amacıyla yabancı para cinsinden ya da yabancı para endeksli çıkardığı sermaye piyasası araçları ile Devlet'in kefalet ettiği il özel idareleri, kamu ortaklığı idaresi, belediyelerin sermaye piyasası araçları ve diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarına yatırarak , faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir. Fonun stratejisi, ağırlıklı olarak döviz veya döviz endeksli Hazine Bonosu, Devlet Tahvili ve ters repo gibi kamu menkul kıymetlerine aktif yönetim tarzıyla uzun vadede faiz geliri sağlamak amacıyla yatırım yapmaktır. . Fon, Amerikan Doları cinsinden getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon, yurtdışındaki gelişmelere bağlı olarak Amerikan Doları haricindeki para birimleri cinsinden getiri sağlayan sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.

II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Fon, portföyünün en az %80 (yüzdeseksen) 'ini devamlı olarak ters repo dahil, Devletin iç borçlanma amacıyla yabancı para cinsinden ya da yabancı para endeksli çıkardığı sermaye piyasası araçları ile Devlet'in kefalet ettiği il özel idareleri, kamu ortaklığı idaresi, belediyelerin sermaye piyasası araçları ve diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarına yatırarak , faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir. Fonun stratejisi, ağırlıklı olarak döviz veya döviz endeksli Hazine Bonosu, Devlet Tahvili ve ters repo gibi kamu menkul kıymetlerine aktif yönetim tarzıyla uzun vadede faiz geliri sağlamak amacıyla yatırım yapmaktır. Fon, Amerikan Doları cinsinden getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon, yurtdışındaki gelişmelere bağlı olarak Amerikan Doları haricindeki para birimleri cinsinden getiri sağlayan sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.

III.Fonun Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi

Fon, portföyünün en az %80 (yüzdeseksen) 'ini devamlı olarak , Devletin iç borçlanma amacıyla yabancı para cinsinden ya da yabancı para endeksli çıkardığı sermaye piyasası araçlarına yatırarak faiz geliri elde etmeyi 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. Portföy 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.
- Döviz Kuru Riski: Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi TL cinsinden yapacağı için döviz kurundaki değişiklikler, fon portföy değerini etkileyebilecektir. Değişik para birimi cinsinden getiri sağlayan yatırım araçlarına yatırım yapılması durumunda çapraz kur riski ortaya çıkmaktadır. Para piyasası araçları kullanarak çapraz kur riskinden kaçınılması hedeflenmektedir.
- 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, döviz cinsinden yatırım yapmayı tercih eden, Devletin döviz cinsinden veya dövize endeksli çıkardığı iç borçlanma sermaye araçlarına yatırım yapmayı hedefleyen ve aktif yönetim tarzıyla faiz geliri elde etmek isteyen yatırımcılar için uygundur. Fon, portföyünün en az %80 (yüzdeseksen) 'ini devamlı olarak , Devletin iç borçlanma amacıyla yabancı para cinsinden ya da yabancı para endeksli çıkardığı sermaye piyasası araçlarına yatırarak faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir. Fon, Amerikan Doları cinsinden getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon, yurtdışındaki gelişmelere bağlı olarak Amerikan Doları haricindeki para birimleri cinsinden

getiri sağlayan sermaye piyasası araçlarına da, mevzuat sınırlamaları dahilinde, yatırım yapabilir.

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

Fon ağırlıklı olarak döviz cinsinden ve döviz endeksli Devlet İç Borçlanma Senetleri piyasalarında işlem yapmayı hedeflemektedir.