

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu

I.Fonun Amacı

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15 inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Fon, herbirinin değeri fon portföyünün %20 (yüzdeyirmi) 'sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80 (yüzde seksen)'ini Türkiye dışındaki yabancı borçlanma araçlarına ve yabancı hisse senetlerine yatırmakta ve uluslararası piyasalardaki fırsatlardan yararlanarak ABD Doları bazında temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir.

II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Fon, herbirinin değeri fon portföyünün %20 (yüzdeyirmi) 'sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80 (yüzde seksen)'ini Türkiye dışındaki yabancı borçlanma araçlarına ve yabancı hisse senetlerine yatıran ve uluslararası piyasalardaki fırsatlardan yararlanarak temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen "Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu"dur. Fon, bu amaca ulaşmak için temel ve teknik analiz verilerinden hareketle, aktif yönetim stratejisiyle, uzun vadede temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir.

III.Fonun Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi

- **Piyasa Riski :** Uluslararası karma emeklilik fonu, yapısı itibariyle dünya bazında sistematik olmayan riski minimize etmeye yönelik kıstaslara yatırım yapan, ve teorik olarak dünya sermaye piyasalarının genel olarak riskini taşıyan bir fondur. Tüm dünya piyasalarını etkileyecek savaş, doğal afet, salgın hastalık vb. gibi durumlarda Fonun bu risklerden belirli bir oranda etkilenmesi kaçınılmazdır.
- Fon, yapısı itibariyle, likidite riski ve kredi riski taşımamakla beraber, riski üstlenilen piyasa olarak tüm dünya piyasalarının geneli ele alınmaktadır. Böylece portföy riski dünya bazında çeşitlendirmeye düşürülmektedir.
- **Döviz Riski :** Portföy, yapısı itibariyle kendi içinde döviz riski taşımamakta, ancak değerlemenin TL bazında yapılacağı düşünülürse, TL'nin USD karşısındaki aşırı değerlenmesi durumlarında portföy değerinde dalgalanmalar ortaya çıkabilecektir. Fonun TL/USD kur riski taşıdığı da düşünülerek, izin verilen ölçülerde TL enstrüman da portföye dahil edilerek risk kontrolü sağlanacaktır.
- **Faiz Riski :** Fonun ağırlıklı olarak dünyadaki borçlanma araçlarına yatırım yapacak olması, faiz riskini gündeme getirirse de, çeşitlendirmeye bu risk minimuma indirilmeye çalışılmaktadır. Sonuç olarak, Fon, çeşitlendirmeyi ülke içinden dünya kapsamına taşımakla riski olabilecek en alt seviyeye indirmeyi hedeflemektedir.

IV.Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Fon, yapısı itibariyle, likidite riski ve kredi riski taşımamakla beraber, riski üstlenilen piyasa olarak tüm dünya piyasalarının geneli ele alınmaktadır. Böylece portföy riski dünya bazında çeşitlendirmeye düşürülmektedir. Portföy, yapısı itibariyle kendi içinde döviz riski

taşımamakta, ancak değerlemenin TL bazında yapılacağı düşünülürse, TL'nin USD karşısındaki aşırı değerlenmesi durumlarında döviz riski ortaya çıkabilmektedir. Fonun ağırlıklı olarak dünyadaki borçlanma araçlarına yatırım yapacak olması, faiz riskini gündeme getirirse de, çeşitlendirmeye bu risk minimuma indirilmeye çalışılmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak uluslararası sermaye piyasalarında ihraç edilen borçlanma senetlerine ve hisse senetlerine yatırım yaparak riski ülke riski boyutundan dünya riskine çıkarmaktadır.

Uluslararası karma emeklilik fonu, emeklilik yatırım portföyünün risk ve getirisini sadece Türkiye'de çıkarılmış menkul kıymetlerle sınırlamak istemeyen, portföyünde yabancı ülke menkul kıymetlerine yer veren ve faiz geliri hedeflerken hem sınırlı hisse senedi riski ile getiri maksimizasyonu hedefleyen; emeklilik yatırımlarının %15'ini kullanıp toplam riskini uluslararası bazda çeşitlendirmeye düşürüp, portföyünün en azından bir kısmını TL'nin diğer para birimlerine karşı olası değer kaybından muaf tutmayı amaçlayan; riskinin global bazda düşürülmesiyle beraber uzun vadede beklenen getirisinin artırılmasını bekleyen orta düzey risk almayı hedefleyen yatırımcı grubu için ideal olmakla beraber; düşük risk grupları için çeşitlendirmeye yönelik; yüksek risk grupları içinse de diğer piyasalardaki fırsatları yakalamaya yönelik olarak kullanılabilir. Fon, yapısı itibariyle, ağırlıklı olarak piyasa riski taşımakta, diğer riskleri ise çeşitlendirmeye minimize edilmektedir.