

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU
İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI ŞEMSIYE
FONU'NA BAĞLI
İSTANBUL PORTFÖY YABANCI (GELİŞMEKTE OLAN PİYASALAR)
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU'NUN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

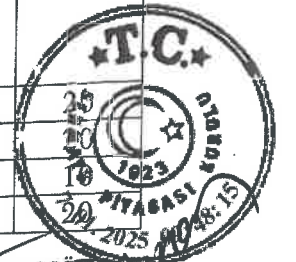
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07/01/2025 tarih ve E-12233903-305.01.01.65612 sayılı izni doğrultusunda, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı **İstanbul Portföy Yabancı (Gelişmekte Olan Piyasalar) Borçlanma Araçları Fonu**'nun ünvanının, yatırım stratejisinin, karşılaştırma ölçütünün, alım satım esaslarının değiştirilmesi suretiyle İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı olarak ihraç edilen **İstanbul Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu**'na dönüştürülmesi nedeniyle Fon izahnamesinin Giriş, İçindekiler ve Kısaltmalar bölümleri, (1.1.), (2.2.), (2.3.), (2.4.), (2.5), (2.6), (2.7), (2.8), (2.9), (3.1.), (3.3.), (3.4.), (3.5.), (3.6.), (4.2.), (5.1.), (6.1.), (6.2.), (6.3.), (6.4.), (6.5.), (7.1.4.), (9.1.), (9.2.), (9.3.), (9.4.), (9.5.), (9.6.), (12.2.) numaralı maddeleri ile VIII. bölümü, IX. bölüm başlığı ve X. bölümü değiştirilmiş, (2.10.), (4.3.), (4.4.), (4.5.), (4.6.), (4.7.), (4.8.), (4.9.), (4.10), (4.11.), (4.12.), (4.13.), (4.14.), (4.15.), (7.1.5.), (7.1.6.), (7.2.), (9.7.), (9.8.), (9.9.), (9.10.), (9.11.) numaralı maddeleri çıkartılmış, (3.7.) numaralı maddesi eklenmiştir.

Değişiklikler 10 / 02 / 2025 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU:

1. Fon'un yatırım stratejisi değiştirilmiştir. Bu kapsamda, Fon'un yatırım stratejisi; Fon toplam değerinin en az %80'inin devamlı olarak, gelişmiş ve gelişmekte olan ülke piyasalarında işlem gören yabancı ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına ve Global Depo Sertifikalarına yatırım yapılmasıdır. Fon portföyüne, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin likiditesi fazla, piyasa değeri yüksek, sektöründe geleceği olan şirketlerin payları dâhil edilecektir. Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tablodaki gibi güncellenmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ		Asgari %	Azami %
Eski Şekil	Yeni Şekil		
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları (Gelişmekte olan piyasalarda ihraç edilen)	Yabancı Ortaklık Payları ve Amerikan (ADR) ve Global (GDR) Depo Sertifikaları	80	100
Diğer Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları (Gelişmekte olan piyasalar hariç)	Yabancı Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Yabancı Kira Sertifikaları		0	
Yurt İçi Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları		0	
Borsa Dışı Ters Repo İşlemleri		0	
Ters Repo İşlemleri		0	



İSTANBUL PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

Dereboyu Cad. No:78 Kat:4
34398/100/İSTANBUL
Tic Sicil No: 481091

Doğrulama Kodu: 05b27bf3-1217-4fc3-ae6d-c80a6a4a1970
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Yurt içi Ortaklık Payları	0	20
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurt içi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Payları	0	10
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları ve Sertifikalar	0	10
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Yurt İçi Kira Sertifikaları	-	-
İkraz İştirak Senetleri	-	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	5
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20

2. “%100 JP Morgan EMBI Global Diversified Endeksi” olan Fonun karşılaştırma ölçütü; “%80 MSCI World Index (Net Total Return) + %10 MSCI Emerging Markets Index (Net Total Return) %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi” olarak değiştirilmiştir.

3. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla alınabilecek türev araçlar arasında altın, pay, pay endeksi üzerinden düzenlenmiş türev araçlar da (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) eklenmek suretiyle ilgili madde güncellenmiştir. İzahnamede yer alan Borsa dışında yapılacak işlemler ve kurallara revize edilmiştir.

4. Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler güncellenerek hangi ülkelere ait yabancı araçların Fon portföyüne alınabileceği düzenlenmiştir.

5. Fon portföyüne, yatırım stratejisi ile uyumlu ve risk düzeyine uygun olması kaydıyla yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları dahil edilebileceği eklenmiştir.

6. Fonun maruz kalabileceği risklere, “kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan risk, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riskleri” eklenmiştir.

7. Fon portföyüne dahil edilebilecek kaldıraç yaratan işlemlere altın, pay ve pay endekslerine dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemleri de eklenmek suretiyle ilgili madde güncellenmiştir.

8. Fonun %90 olan kaldıraç limiti %100 olarak değiştirilmiştir.

9. Fonun katılma payı alım/satım esasları ve satım bedellerinin ödenme esasları aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Katılma Payı Alım/Satım Esasları

Yatırımcıların, ağırlıklı olarak işlem yapılan New York Stock Exchange (NYSE) piyasasının açık olduğu günlerde TSİ 13.30’a kadar verdikleri katılma payı alım/satım



talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Ağırlıklı olarak işlem yapılan New York Stock Exchange (NYSE) piyasasının açık olduğu günlerde TSİ 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Ağırlıklı olarak işlem yapılan New York Stock Exchange (NYSE) piyasasının kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Türkiye'de resmi tatil olan günlerde iletilen talimatlar da izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, ağırlıklı olarak işlem yapılan New York Stock Exchange (NYSE) piyasasının açık olduğu günlerde TSİ 13.30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, iade talimatının NYSE piyasasının açık olduğu günlerde TSİ 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dahil olmak üzere, Borsa İstanbul ve New York Stock Exchange (NYSE) piyasalarından birinin tatil olması ya da para transferinin kapalı olması durumunda katılma payı bedellerinin ödeneceği valör tatil gün sayısı kadar artar.

Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

10. İzahnamenin muhtelif maddelerinde güncel standart izahname formatına uyum amaçlı güncellemeler gerçekleştirilmiştir.

Değişikliklere ilişkin detaylı bilgilere, Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yer alan izahname tadil metninden ulaşılabilir.

