

Yatırımcı Bilgi Formu

Bu form, bu Fon ile ilgili temel bilgileri ve Fon'a yatırım yapmaktan kaynaklanan riskleri içerecek şekilde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Bu form, bir satış ya da pazarlama dokümanı değildir. Fon hakkındaki temel bilgileri edinmek ve fona ilişkin temel riskleri anlayabilmek için Fon'a yatırım yapmaya karar vermeden önce bu formu okumanız tavsiye edilir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Değişken Fon (BUFON Değişken Fon)

ISIN KODU: TRYISTP00018

İhraç tarihi: 07.01.2016

Fon Hakkında

Bu fon, İstanbul Portföy Değişken Şemsiye Fonu'na bağlı değişken fon statüsündedir ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyü İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. herhangi bir grupla ilişkili olmayıp, bağımsız bir portföy yönetim şirketidir.

Yatırım Amacı ve Politikası

- Fon portföyüne alınacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'de yer alan türlerden herhangi birine girmeyen "DEĞİŞKEN FON"dur.
- Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla yurtiçi piyasalarda işlem gören finansal endeksler ve sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araçlar (vadeli işlemler ve swaplar) dahil edilir.
- Fon, izahnamenin 2.4 maddesinde belirtilen varlık dağılım tablosu bazında, temel olarak eşik değer ölçütü üzerinde bir faiz getirisini hedefleyerek kamu/özel sektör borçlanma araçlarına, ters repo ve mevduata, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası'nda kote edilen şirketlerin paylarına yatırım yapabilir, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinde pozisyon alabilir. Fon, borsa yatırım fonları ve yatırım fonları katılma paylarına yatırım yapabilir. Fon yabancı ortaklık paylarına ve yabancı borçlanma araçlarına yatırım yapmaz.
- Fonun karşılaştırma ölçütü %30 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi (Değişken) + %20 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi (Sabit) + %10 BIST-KYD 91 gün Kamu Borçlanma Araçları Endeksi + %25 BIST-KYD Gecelik Repo Endeksi (Net) + %5 BIST-100 Getiri Endeksi + %10 KYD BIST 1 Aylık TL Mevduat Endeksidir.
- Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.

Alım Satım ve Vergileme Esasları

- Fon katılma payları günlük olarak alınıp satılır.
- Fon katılma payı alım satımının yapılacağı para birimi TL'dir.

- Yatırımcıların BIST Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım ve katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.
- BIST Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 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.
- BIST Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden birinci işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.
- Gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %10; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir. Bu konudaki istisnalar ve diğer detaylar için ise formun "Önemli Bilgiler" bölümü incelenmelidir.
- Fon katılma payları, portföy yönetim şirketleri ve yatırım kuruluşları aracılığıyla Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) üzerinden alınıp satılır.

Risk ve Getiri Profili

Düşük Risk				Yüksek Risk			
Potansiyel Düşük Getiri				Potansiyel Yüksek Getiri			
1	2	3	4	5	6	7	

- Fonun yeni ihraç olması nedeniyle, risk değeri karşılaştırma ölçütünün volatilitesi göz önüne alınarak belirlenmiştir. Risk değeri zaman içinde değişebilir.
- En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.
- Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fonun yatırım yaptığı enstrümanların fiyat dalgalanmaları orta seviyede olduğundan orta risk değerine sahiptir.

Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler

- Fon'un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur Fon'un maruz kalacağı risklere dair detaylı bilgilere Fon izahnamesinin III. bölümünde yer verilmiştir.
 - Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonrasında Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde tutmalıdır.
- Temel riskler aşağıda sıralanmıştır:

- Piyasa Riski
 - Faiz Oranı Riski
 - Kur Riski
 - Ortaklık Payı Fiyat Riski
- Karşı Taraf Riski
- Likidite Riski
- Kaldıraç Yaratın İşlem Riski
- Operasyonel Risk
- Yoğunlaşma Riski
- Korelasyon Riski
- Yasal Risk
- Yapılandırılmış Yatırım Araçları Risk

Ücret, Gider ve Komisyon Bilgileri

- Tabloda yer alan ücret, gider ve komisyonlar Fon'un getirisini doğrudan etkiler.
- Tablonun (A) bölümünde yer alan tutarlar Fon'un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.
- Kurucu, Fon yönetim ücreti olarak tahsil ettiği gelirden,
 - Aylık Fon Hizmet Birimi Gideri
 - Aylık Fon Risk Yönetimi Gideri
 - Aylık TEFAS Operatör Üye Gideri

- Aylık TEFAS Fon Dağıtım Kuruluşları payını ve %5 BSMV (Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi)'yi düşükten sonra kalan tutarın %50'sini Boğaziçi Üniversitesi'ne eğitim desteği amacıyla Boğaziçi Üniversitesi Mezunlar Derneği (BÜMED)'ne bağış yapar.

A) Fon'dan karşılanan giderler	%
Yıllık azami fon toplam gider oranı	3,65
Yönetim ücreti (yıllık) Kurucu (asgari %0,5250, azami %0,9750) ile Fon Dağıtım Kuruluşu (asgari %0,5250, azami %0,9750) arasında paylaştırılacaktır.	1,50
Saklama Ücreti (yıllık yaklaşık)	0,085
Diğer giderler (tahmini)	2,065
B) Yatırımcılardan tahsil edilecek ücret ve komisyonlar: YOKTUR	

Fon'un Geçmiş Performansı

- Fon'un geçmiş performansı, gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.
- Fon'un kuruluş tarihi 17.11.2015'tir.
- Fon performansının hesaplanmasında birim birim pay değeri esas alınmıştır.
- Fon paylarının satışına 7 Ocak 2016 tarihinde başlanmıştır.

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)
2016	12,42	9,69	2,73
2017	13,88	14,15	-0,27

Önemli Bilgiler

- Fon, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Değişken Şemsiye Fonu'na bağlıdır.
- Portföy saklayıcısı Türkiye İş Bankası'dır.
- Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtüzüğe, performans sunum raporuna, yıllık rapor ile finansal tablolara <http://www.kap.org.tr/> ve www.istanbulportfoy.com adresinden ulaşılabilir.
- Fon izahnamesi 11.01.2016 tarihinde www.kap.org.tr ve www.istanbulportfoy.com 'da yayımlanmıştır. Bu husus 18.12.2015 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir.
- Fon katılma payı fiyatı www.istanbulportfoy.com ve TEFAS 'ta ilan edilir.
- Fon, T.C. vergi düzenlemelerine tâbidir. Fonun tabi olduğu düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilen Bakanlar Kurulu'nun 2006/10371 sayılı kararından ulaşılabilir.
- İstanbul PYŞ'nin, bu formla ilgili sorumluluğu, formdaki yanıltıcı, yanlış ve izahname ile tutarlı olmayan bilgiler ile sınırlıdır.
- Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.

Fon ve İstanbul PYŞ, Türkiye'de yetkilendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetimine ve denetimine tâbidir.

Bu form, 05/07/2018 tarihi itibarıyla günceldir.