

**İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 52'nci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 06.08.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 628906 sicil numarası altında kaydedilerek 12.08.2015 tarih ve 8882 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilân edilen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İstanbul Portföy Dördüncü Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 30.01.2018 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahname ile bu izahnamede atıf yapılan, Fon'un ve kurucu portföy yönetim şirketinin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP/www.kap.org.tr) sayfasında yer verilen bilgilerin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (www.istanbulportfoy.com) adresli resmi internet sitesi ile KAP'ta yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilân tarihine ilişkin bilgiler varsa yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve varsa yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, Fon'un bilgilendirme dokümanları ile finansal raporları ve varsa portföy dağılım raporlarına Fon'un KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre fonun KAP sayfasında yer verilen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 4'üncü maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ'in 25'inci maddesinin birinci fıkrası ve Rehber'in (4.3) numaralı maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere Tebliğ ve Rehber'de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon'un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dâhilinde yatırım yapılabilir.

Fon'un ana yatırım amacı uzun vadeli ve sürekli mutlak getiri sağlamaktır. Bu hedefe erişebilmek için Fon'un izleyeceği temel ilke, öngörülen piyasalara paralel geliştirilecek olan yönlü stratejidir (Market Directional). Strateji uygulanırken Türkiye ve global piyasalardaki analize dayalı öngörüler doğrultusunda ortaklık payları ve diğer alternatif piyasa ürünleri seçilmek suretiyle portföy yöneticisi pozisyon alır. Temel strateji yönlü olmakla birlikte mutlak getirili (non-directional ve arbitrage) ve benzeri (piyasa hareketlerinden etkilenmeyen) işlemler ana stratejiyi desteklemek ve fon toplam değerini yükseltmek amacıyla kullanılacaktır. Yatırım yapılan varlıklarda uzun veya kısa pozisyon alınabilir.

Fon portföyünün sürekli olarak en az %51'i BIST'te işlem gören ortaklık paylarından oluşmak zorundadır.

Fon'un portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, Fon'un maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, Fon portföyünde yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldıraç limiti, Fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirlenme esasları, Fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlendirilmesi, Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılma şartları, Fon'un tasfiye şekline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.

Kurucu ve Yönetici'nin;	
Ünvanı:	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 09.07.20215 No:PYŞ/PY.33/389
Merkez adresi ve internet sitesi:	Dereboyu Caddesi No.78 Kat: 4 Ortaköy/Beşiktaş/ İstanbul www.istanbulportfoy.com
Telefon numarası:	0212 227 56 00
Portföy Saklayıcısı'nın;	
Ünvanı:	Türkiye İş Bankası A. Ş

Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası:	Tarih: 17.07.2014 tarih No: 22/709 sayılı karar
Merkez adresi ve internet sitesi:	İş Kuleleri Kule-1 Kat: 2 34330 4. Levent İstanbul www.isbank.com.tr
Telefon numarası:	0212 316 34 00
Fon'un;	
Ünvanı:	İstanbul Portföy Dördüncü Serbest Fon
Süresi:	Süresiz
Satış Başlangıç Tarihi:	19.03.2018
Türkiye Elektronik Alım Satım Platformu'nda İşlem Görüp Görmediği:	İşlem Görmemektedir.

II. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANABİLECEK HARCAMALAR

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır:

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Alınan kredilerin faizi,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Eşik değer giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 13) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 14) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 15) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu, bu izahnamede atıf yapılan fonun/kurucunun KAP sayfasında yer alan bilgilerin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile uyumlu olduğunu, şemsiye fon içtüzüğü ve bu izahname ile tutarlı olduğunu, doğru ve güncel olduğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. **05.11.2025**

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Alpaslan ENSARİ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Hasan Sinan ALP
Yönetim Kurulu Üyesi