



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

IIC - İSTANBUL PORTFÖY ONÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON Fon Sürekli Bilgilendirme Formu



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Fon Sürekli Bilgilendirme Formu

Fona İlişkin Bilgiler

Fonun Yatırım Stratejisi ve Risk Değeri

Yatırım Stratejisi	Risk Değeri
1. Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.	7
2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.	
3. Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla; Tebliğ'in 6. maddesi çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan "Serbest Fon" niteliğindedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemlerin, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dışındakiler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.	
Fon portföyüne sadece Türk Lirası (TL) cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fonun portföyüne yabancı para cinsinden varlık, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye veya para piyasası araçları alınmayacaktır. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir.	
Fon portföyünün sürekli olarak en az %51'i BIST'te işlem gören ortaklık paylarından oluşacaktır. Fon'un ana yatırım amacı uzun vadeli ve sürekli TL bazında mutlak getiri sağlamaktır. Bu hedefe ulaşabilmek 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 piyasaların gerilediği dönemlerde BIST'de işlem gören TL bazlı türev araçlar koruma amaçlı kullanılabilir. Buna ek olarak, piyasanın iyi performans sergilediği dönemlerde de BIST'de işlem gören TL bazlı türev araçlar getiriyi desteklemek için kullanılabilir. Ayrıca, mutlak getirili (non-directional ve arbitrage) ve benzeri (piyasa hareketlerinden etkilenmeyen) işlemlerde ana stratejiyi desteklemek ve fon toplam değerini yükseltmek amacıyla kullanılabilir. Yatırım yapılan varlıklarda uzun veya kısa pozisyon alınabilir.	
Fon'un performansı belirli dönemlerde piyasanın genel performansından ayrışabilir. Dolayısıyla Fon'un, piyasalar iyi olduğunda iyi performans ve piyasalar gerilediğinde kötü performans sergileyebileceğini düşünmek doğru olmayabilir.	
Fon, yatırım yapacağı menkul değerlerde uzun vadeli ana pozisyonlar alıp, piyasa ve fiyat hareketlerine göre ana pozisyonu azaltarak ve/veya artırarak eşik değer üzerinde TL bazında getiri yaratmayı hedeflemektedir. Ana pozisyon alınacak menkul değerlerin seçiminde sektörel ve şirket bazlı yoğunlaşmadan kaçınılacak olup, Türkiye'de finansal / sanayi, özel / kamu, büyüyen / temettü ödeyen gibi birçok temayı barındıran kapsayıcı bir dağılım gözletilecektir.	
Fon portföyüne yapılacak işlemler ve alınacak varlıklar yalnızca TL olması koşuluyla; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından teminat olarak kabul edilen varlıklara dayalı olan repo ve ters repo işlemleri (menkul kıymet tercihi ve pay senedi repo/ters repo işlemleri dahil), mevduat/katılma hesapları, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), devlet iç borçlanma senetlerine, yurt içinde kurulmuş olan unvanında TL ibaresi olan yatırım fonları ve borsa yatırım fonları ile katılım fonu, serbest fon, hisse senedi yoğun fon, para piyasası fonu, kısa vadeli borçlanma araçları fonu katılma payları alınabilir.	
Fon, ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış yapabilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık pay senetleri ödünç işlemlere konu olabilir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. nolu maddesinde belirtilmiştir.	
Yukarıda belirtilen sınırlamalar dışında, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirli bir asgari ve azami sınırlama bulunmamakta olup; yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilmeyecektir. Fon, sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası ya da diğer finansal varlıkları teminat gösterebilir.	
Fon serbest fon niteliğinde olduğundan, Performans Tebliği uyarınca, bu Tebliğ'de belirlenen eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.	
4. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde kaldırarak yaratan işlemlerden; ortaklık payı, ortaklık payı endeksleri ve diğer sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), varant dahil edilebilir. Şu kadar ki, kaldırarak yaratan işlemlerinin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.	
5. Portföye borsa dışından türev araç, swap sözleşmesi veya repo-ters repo sözleşmesi dahil edilmeyecektir.	
6. Fon hesabına kredi alınması mümkündür.	