

# 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. İkinci Değişken Fon (Fon Adı: İstanbul Portföy Dinamik Değişken Fon)

ISIN KODU: TRMACDWWWWW8

İhraç tarihi: 02/11/1998

### Fon Hakkında

Bu fon, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonuna bağlıdır ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyü İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

### Yatırım Amacı ve Politikası

- Fon'un yatırım stratejisi: Fonun stratejisi değişken piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esasına dayanır. Fon portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları temel olarak; yurt içi ortaklık payları, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşturulacaktır. Olumsuz piyasa şartları oluşması durumunda yatırımcıları olası değer kayıplarından korumak amacıyla fon, pay senedi endekslerine dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alabilir.
- Yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.
- Fon portföyünün en az %51-61'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı paylarına yatırılır.
- Fonun karşılaştırma ölçütü %55 BİST 100 Endeksi + %20 KYD DİBS 547 Gün + %15 KYD ÖSBA Değişken + %10 BİST- KYD O/N Net Repo Endeksidir.
- Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda işlem gören döviz, kıymetli madenler, faiz, ortaklık payı, finansal endeksler ve sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araçları (vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilir.
- Fon toplam değerinin %80 ve daha fazlası hiçbir surette yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.
- 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.

- BİST Pay Piyasasının açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar iletilen alım talepleri, talimatın verildiği günün akşam oluşan fiyattan, talimatın verildiği günü izleyen ilk işlem gününde, saat 13:30'a kadar verilen satım talepleri talimatın verildiği günün akşam oluşan fiyattan, talimatın verildiği günü izleyen ikinci işlem gününde yerine getirilir. 13:30'dan sonra verilen alım ve satım taleplerinde yukarıda bahsedilen sürelerle bir iş günü daha eklenir.
- 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.
- Sürekli olarak portföyünün en az %51-61'i BİST'te işlem gören paylardan oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma paylarının elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat yapılmaz.
- Fon katılma payları, portföy yönetim şirketleri ve yatırım kuruluşları aracılığıyla Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu üzerinden alınıp satılır.

### Risk ve Getiri Profili

Düşük Risk  
Potansiyel Düşük Getiri

Yüksek risk  
Potansiyel Yüksek Getiri

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Belirtilen risk değeri Fon'un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.
- 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: Fon, oynaklığı yüksek olan hisse senedi piyasalarında devamlı olarak %51-61 oranında pozisyon taşıyacağından, göreceli olarak yüksek volatiliteye sahip olması beklenmelidir.
- Fonun minimum ve maksimum risk seviyesi önceden belirlenmiş olup, bu seviyeye göre alabileceği risk

değeri 4-5 arası değişebilir.

### Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler

Piyasa Riski,  
Karşı Taraf Riski,  
Likidite Riski,  
Operasyonel Risk,  
Yoğunlaşma Riski,  
Kaldıraç riski,  
Korelasyon Riski,  
Yasal Risk olup, maruz kalınabilecek diğer riskler, [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)'de yayınlanan izahnamede belirtilmiştir.

### Ücret, Gider ve Komisyon Bilgileri

Yandaki 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.

A) Fon'dan karşılanan giderler	%
Yıllık <b>azami</b> fon toplam gider oranı	<b>3,65</b>
Yönetim ücreti (yıllık) Kurucu (asgari%0,3194, azami%0,5931) ile Fon Dağılım Kurulu (asgari %0,3194, azami %0,5931) arasında paylaşılacaktır.	<b>0,9125</b>
Saklama ücreti (yıllık yaklaşık)	<b>0,085</b>
Diğer giderler (Tahmini)	<b>2,6525</b>

### Fon'un Geçmiş Performansı

- Fon'un geçmiş performansı, gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.
- Fon'un kuruluş tarihi 31/07/1998'tür.
- Fon performansının hesaplamasında birim pay değeri esas alınmıştır.
- Fon paylarının satışına 02/11/1998 tarihinde başlanmıştır.

### Önemli Bilgiler

Fon, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu'na bağlıdır.

Portföy saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtüzüğe, performans sunum raporuna, yıllık rapor ile finansal tablolara <http://www.kap.gov.tr> ve [www.istanbulportfoy.com](http://www.istanbulportfoy.com) adresinden ulaşılabilir.

Fon izahnamesi 05.01.2016 tarihinde, [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.istanbulportfoy.com](http://www.istanbulportfoy.com)'da yayımlanmıştır. Bu husus 05.01.2016 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Fon katılma payı fiyatı [www.istanbulportfoy.com](http://www.istanbulportfoy.com) ve **TEFAS**'da ilan edilir.

Fon, T.C. vergi düzenlemelerine tâbidir. Fonun tabi olduğu düzenlemelere [www.gib.gov.tr](http://www.gib.gov.tr) adresinden ulaşılabilen Bakanlar Kurulu'nun 2006/10371 sayılı kararından ulaşılabilir.

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

Bu form, 05/01/2016 tarihi itibarıyla günceldir.