

**İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST FON'UN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17/ 11 /2020 tarih ve E-12233903-305.04-11616 sayılı izin doğrultusunda İstanbul Portföy Dördüncü Serbest Fon izahnamesinin 2.4., 2.5. ve 3.4. numaralı maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

2.4. Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirli bir asgari ve azami sınırlama bulunmamaktadır.

Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen menkul kıymetlerin en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma araçlarından oluşabilecek teminatın Fon adına Saklayıcı Kuruluş'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen menkul kıymetlerin piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde teminatın tamamlanması istenir. Fon'un taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, Fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Borsada işlem görmeyen anonim şirketlerin ortaklık paylarına ve borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına Yönetim Kurulu kararı ile fon toplam değerinin en fazla %10'u oranında yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin T.C. Merkez Bankası tarafından kabul edilen uluslararası standartlarda olması ve ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur.

Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındıkları veya kote oldukları diğer borsalarda satılabilir.

Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını çıkaran kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri Yönetici sağlar. Kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

YENİ ŞEKİL

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



[Handwritten signature]

Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen menkul kıymetlerin en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma araçlarından oluşabilecek teminatın Fon adına Saklayıcı Kuruluş'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen menkul kıymetlerin piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde teminatın tamamlanması istenir. Fon'un taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, Fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fon portföyüne alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin T.C. Merkez Bankası tarafından kabul edilen uluslararası standartlarda olması ve ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur.

Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındıkları veya kote oldukları diğer borsalarda satılabilir.

Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını çıkaran kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri Yönetici sağlar. Kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

Yukarıda belirtilen sınırlamalar dışında, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirli bir asgari ve azami sınırlama bulunmamaktadır.

ESKİ ŞEKİL

2.5. Fon'un eşik değeri olarak BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi kullanılacaktır.

YENİ ŞEKİL

2.5. Fon'un eşik değeri olarak %55 BIST 100 Getiri Endeksi + %45 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi kullanılacaktır.

ESKİ ŞEKİL

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde mutlak riske maruz değer yöntemi (Mutlak RMD) kullanılacaktır. Fon'un aylık mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin %35'ini aşamaz. (Fonun mutlak RMD'sine ilişkin günlük limit, karekök kuralı uygulanması suretiyle %7,83'tür.).

YENİ ŞEKİL

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde mutlak Mutlak RMD yöntemi kullanılacaktır. Fon'un serbest fon olması sebebiyle RMD limiti bulunmamaktadır.

