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 (İstanbul Portföy Dinamik Değişken Fon)

ISIN KODU: TRMACDWWWWW8

İhraç tarihi: 02.11.1998

Fon Hakkında

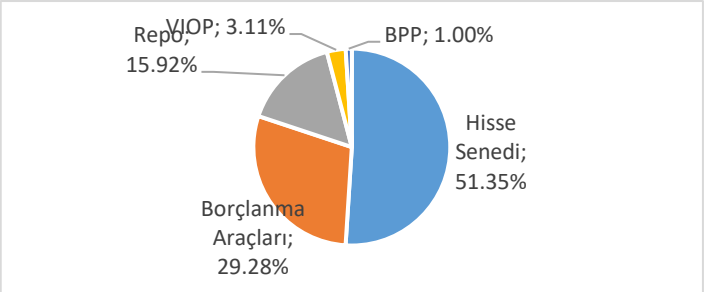
Bu fon, İstanbul Portföy Değişken Şemsiye Fonu'na bağlı değişken fon statüsündedir ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyü İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. herhangi bir grupla ilişkili olmayıp, bağımsız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

Yatırım Amacı ve Politikası

- Fon'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 %51-66'sı devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına yatırılır.
- Fonun karşılaştırma ölçütü %55 BİST 100 Getiri Endeksi+%20 KYD DIBS 547 Gün+ %15 KYD ÖSBA Değişken+ %10 BIST- 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 yatırılamaz.
- Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.

Portföy Dağılımı

Portföy dağılımı aşağıdaki gibidir.



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 sürelere 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'i BIST'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 %51-66 oranında pozisyon taşıyacağından, göreceli olarak yüksek volatiliteye sahip olması beklenmelidir

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.

Temel riskler aşağıda sıralanmıştır:

- Piyasa Riski
  - Faiz Oranı Riski
  - Kur Riski
  - Ortaklık Payı Fiyat Riski
- Karşı Taraf Riski
- Likidite Riski
- Kaldıraç Yaratan İşlem Riski
- Operasyonel Risk
- Yoğunlaşma Riski
- Korelasyon Riski
- Yasal 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.

A) Fon'dan karşılanan giderler	**%**
Yıllık azami fon toplam gider oranı	**3,65**
Yönetim ücreti (yıllık) Kurucu (asgari %35 azami %65) ile Fon Dağıtım Kuruluşu (asgari %35, azami %65) arasında paylaştırılacaktır.	**1,20**
Saklama Ücreti (yıllık yaklaşık)	**0,085**
Diğer giderler (tahmini)	**2,6525**
B) Yatırımcılardan tahsil edilecek ücret ve komisyonlar: YOKTUR	

Ücret ve komisyonlar hakkında daha fazla bilgi için, www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilecek fon izahnamesine ve ücretlerle ilgili diğer açıklamalara bakınız.

Fon'un Geçmiş Performansı

- Fon'un geçmiş performansı, gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.
- Fon'un kuruluş tarihi 31.07.1998'dir.
- Fon performansının hesaplanmasında birim pay değeri esas alınmıştır.
- Fon paylarının satışına 2 Kasım 1998 tarihinde başlanmıştır.

Yıl	Fon Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi / Eşik Değer (%)*	Nispi Getiri (%)
2016	9,55	9,63	-0,08
2017	25,82	30,99	-5,17
2018	-7,73	-3,46	-4,27
2019	29,46	28,31	1,15
2020	42,93	21,52	21,41

Fon'un Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan 1 Aralık 2015 tarihli izahnamesine istinaden Fon'un karşılaştırma ölçütü bilgileri yeniden belirlenmiştir. 2020 yılında da yeni karşılaştırma ölçütü kullanılmıştır.

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 05.01.2016 tarihinde www.kap.org.tr ve www.istanbulportfoy.com 'da yayımlanmıştır. Bu husus 05.01.2016 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 ulaşılabilmektedir.
- 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 Portföy Yönetimi A.Ş. Türkiye'de yetkilendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetimine ve denetimine tâbidir.
Bu form, 01/03/2021 tarihi itibarıyla günceldir.