

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/04/2018 tarih ve 12233903-305.01.01-E.3730 sayılı yazısı ile İş Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fon'a bağlı İş Portföy Karma Fon'un (Fon) İş Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı İş Portföy İkinci Değişken Fon'a dönüştürülmesine izin verilmiştir.

Dönüşüm işlemi 07/05/2018 tarihinde gerçekleşecek olup, dönüşüm tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Fon'un unvanı aşağıdaki gibi değişmektedir:

Eski Unvanı	Yeni Unvanı
İş Portföy Karma Fon	İş Portföy İkinci Değişken Fon

2. Dönüşüm sonrasında Fon, 3-4 risk değeri (orta risk değeri) ile yönetilmeye başlanacaktır. Buna bağlı olarak Fon'un yatırım yapabileceği yurt içi ortaklık paylarının Fon'un portföy günlük değerine oranı %20-80 bant aralığından %0-40 bant aralığına indirilecektir. Kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yapılacak yatırımların Fon'un portföy günlük değerine oranı ise %20-80 bant aralığından %0-100 bant aralığına genişletilecektir. Fon, paylar, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, repo-ters repo, altın ve benzeri kıymetli madenlere ve diğer para ve sermaye piyasası ve bu araçlara ve finansal endekslere dayalı yurt içi ve yurt dışı türev araçlara (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) ve swap sözleşmelerine yatırım yaparak, belirlenen risk değeri aralığı içerisinde kalmak şartıyla, bu varlık sınıfları arasındaki getiri farklarından faydalanmayı hedeflemektedir. Bu amaca ulaşabilmek için, Fon portföyündeki varlıkların dağılımı aktif olarak değiştirilecektir. Olumsuz piyasa şartları oluşması durumunda yatırımcıları olası değer kayıplarından korumak amacıyla Fon, yurt içi ve yurt dışı ülkelerde ortaklık payı, faiz, döviz/kur, kıymetli maden ve endekse dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alabilir. Bu varlıklardaki spot ve türev pozisyonların toplamının fon toplam değerine oranı -%25'e kadar düşürebilir. Fon toplam değerinin %80 ve fazlası döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.
3. Dönüşüm öncesinde Fon portföyüne borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri dahil edilebiliyorken, dönüşüm tarihi itibarıyla portföye borsa dışı türev araç (forward ve opsiyon), swap sözleşmeleri, repo, ters repo sözleşmeleri dahil edilebilecektir.
4. Dönüşüm sonrasında, Fon portföyünde, G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde ihraç edilen ve bu ülkelerin borsa ve piyasalarında işlem gören borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir. Yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından

yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likidasyona sahip olması şartlarıyla, yurt dışında borsa dışından yatırım araçlarının fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür. Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları alınabilir.

5. Dönüşüm sonrasında Fonun Eşik Değeri "KYD Mevduat Endeksi + %1,5" olarak belirlenmiştir.
 6. Dönüşüm öncesinde, Fonun maruz kalabileceği riskler; Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, Etik Risk, Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri iken, dönüşüm sonrasında fonun maruz kalabileceği risklere ihraççı Riski de eklenecektir.
 7. Dönüşüm sonrasında, kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde "Mutlak RMD" yöntemi kullanılacaktır. Fonun mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin günlük %5'ini aşamaz.
 8. Dönüşüm sonrasında fon katılma paylarının alım satım esasları değiştirilerek, ileri fiyatlı fon alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, fon alım talimatının gerçekleşeceği günden önceki iş gününde saat 13.30'dan sonra para piyasası fonunda nemalandırılmak suretiyle İzahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Bahse konu nemalandırma sadece kurucu tarafından gerçekleştirilecek alımlar için geçerlidir. TEFAS'ta gerçekleşen işlemlerde dağıtıcı tarafından belirlenecek olan yatırım aracı nemalandırmada kullanılacaktır.
- Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış bankalar tarafından yürütülen mevduat kampanyası kapsamında yatırımcıya mevduatın yanı sıra fonun da satıldığı hallerde bu maddede belirtilen alım satım esaslarında bir değişiklik yapılamaz.
9. Dönüşüm sonrasında, saklama hizmetleri için ödenecek her türlü ücret fonun malvarlığından karşılanmaya başlayacaktır. *Ayrıca, fonun malvarlığından yapılabilecek harcamaların kapsamı genişletilmiştir.*
 10. Dönüşüm sonrasında, Kurucu tarafından karşılanan giderler aşağıdaki şekilde değişecektir:

Gider Türü	Eski	Yeni
Tescil ve İlan Giderleri	6.000	6.000
Kolektif Saklama Giderleri	60.000	-
Diğer Giderler	3.000	3.000
TOPLAM	69.000	9.000

11. Dönüşümle birlikte, Fon'un toplam gider oranı değişmeyecek olup Fon'un yönetim ücreti oranı aşağıdaki şekilde değişecektir:

	Eski	Yeni
Fonun Azami Toplam Gider Oranı	%3.65	%3.65
Fon Yönetim Ücreti	%2,85	%2

12. Dönüşüm öncesinde İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen Fon portföyü, dönüşüm sonrasında da İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.
13. Dönüşüm öncesinde Fonun saklamacısı Türkiye İş Bankası A.Ş. iken, söz konusu durum dönüşüm işlemi sonrasında da devam edecektir.
14. Duyurunun yayını tarihi ile fon dönüşümünün yürürlüğe giriş tarihi olan 07/05/2018 tarihine kadar olan sürede Fon'un yeni katılma payı satımına devam edilecektir.



[Handwritten signature]