

## TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

### İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI İŞ PORTFÖY PRIVIA BANKACILIK DEĞİŞKEN ÖZEL FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 25/03/2022 tarih ve 12233903-305.01.01-19138 sayılı izin doğrultusunda, İş Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon'un İş Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na bağlı İş Portföy Privia Bankacılık Fon Sepeti Özel Fonu'na dönüşümüne izin verilmiştir. Bu kapsamda İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon'un izahnamesinin Giriş ve Kısaltmalar bölümleri ile "I. Fon Hakkında Genel Bilgiler" başlıklı bölümünde bulunan 1.1. ve 1.3. no.lu maddeleri; "II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları" başlıklı bölümünde bulunan 2.3., 2.4., 2.6., 2.7. ve 2.9. no.lu maddeleri; "III. Temel Yatırım Riskleri ve Risklerin Ölçümü" başlıklı bölümünde bulunan 3.1., 3.2., 3.3. ve 3.4. no.lu maddeleri; "V. Fon Birim Pay Değerinin, Fon Toplam Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları" başlıklı bölümünde bulunan 5.2., 5.5. ve 5.6. no.lu maddeleri; "VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları" başlıklı bölümünde bulunan 6.1., 6.3. ve 6.4. no.lu maddeleri; "VII. Fon Malvarlığından Karşılacak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşılıdığı Giderler" başlıklı bölümünde bulunan 7.1.1. ve 7.1.3. no.lu maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş, "IX. Finansal Raporlama Esasları ve Fonla İlgili Bilgilerin Açıklanma Şekli" başlıklı bölümüne 9.11. no.lu madde eklenerek, "II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları" başlıklı bölümünden 2.10. no.lu madde çıkartılarak devamı maddeler buna göre teselsül ettirilmiştir.

Değişiklikler 16 / 05 / 2022 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

#### İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU:

1. Fon'un unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiş olup, bu kapsamda izahname metninin "Giriş" ve "Kısaltmalar" bölümleri ile 1.1. no.lu maddesi güncellenmiştir.

| ESKİ UNVAN                                     | YENİ UNVAN                                        |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon | İş Portföy Privia Bankacılık Fon Sepeti Özel Fonu |

2. İşbu duyuru metninin yayımlandığı tarih ile yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan sürede İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon'un katılma paylarının iadesi kabul edilecek ancak yeni katılma payı satışına devam edilmeyecektir.
3. İzahnamenin 1.3. no.lu maddesinde yer alan kurucu yöneticilerine ilişkin bilgiler güncellenmiştir.
4. İzahnamenin 2.3. no.lu maddesinde yer alan yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değişecektir:



**ESKİ ŞEKİL**

Fon değişken piyasa koşullarına göre esnek yönetim stratejisi izleyerek orta ve uzun vadede TL bazında reel getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurtiçi hem de yurtdışı piyasalarda yatırım yapabilir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Olumsuz piyasa şartları oluşması durumunda yatırımcıları olası değer kayıplarından korumak amacıyla fon, yurt içindeki ve/veya yurt dışı ülkelerdeki 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.

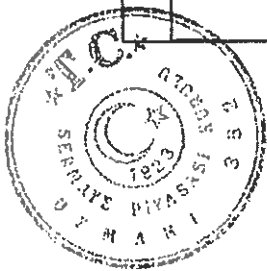
Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; altın, döviz, faiz, pay, pay endekslerine dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri dahil edilebilecektir. Fon opsiyon satıcısı olarak opsiyon sözleşmelerine taraf olamaz. Fon, piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4'de belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır. Ayrıca, 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**

Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak, yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon, orta ve uzun vadede TL bazında reel getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurtiçi hem de yurtdışı piyasalarda yatırım yapabilir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir.

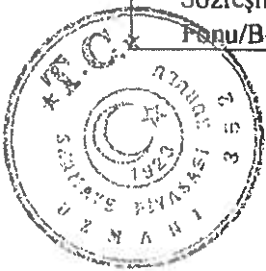
Fon, risk değer aralığı 3-4 olacak şekilde yönetilir. Risk değeri Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine göre hesaplanmaktadır. Fon portföy dağılımı, devamlı olarak, söz konusu risk değer aralığına uygun olarak belirlenir. Fon portföyü, risk limitleri dahilinde, getiri optimizasyonu hedeflenerek yönetilir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, yabancı yatırım fonu (Kurul tarafından izahnamesi onaylanan) ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları dahil, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı paraya ve yabancı paraya dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.



Fon, piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4'de belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır.

5. İzahnamenin 2.4. no.lu maddesinde yer alan fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlere ilişkin asgari ve azami sınırlamalar güncellenmiştir.
6. İzahnamenin 2.6. no.lu ve 3.3. no.lu maddelerinde yapılan değişiklik ile fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla dahil edilebilecek kaldıraç yaratan işlemler güncellenmiştir.
7. İzahnamenin 2.7. no.lu maddesinde yapılan değişiklik ile fon portföyüne dahil edilebilecek borsa dış sözleşmelere opsiyon ve forward sözleşmeleri eklenmiştir.
8. İzahnamenin "Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada repo yapılabilir." hükmüne ilişkin maddesi söz konusu hükme 2.4. no.lu maddede yer verilmiş olması nedeniyle tekrardan kaçınılmak amacıyla çıkartılmış ve devamı maddeler buna göre teselsül ettirilmiştir.
9. İzahnamenin 2.9. no.lu maddesinde yapılan değişiklik ile fon portföyüne alınacak yabancı yatırım araçları güncellenerek fon portföyüne katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan yabancı fonların katılma paylarının dahil edileceği ve yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarının fon portföyüne dahil edilebilmesi için bu şartın aranmayacağı hükümleri eklenmiştir.
10. İzahnamenin 3.1. no.lu maddesinde yer alan Fon'un maruz kalabileceği risk tanımlamalarına kira sertifikası fiyat riski, kıymetli madenler riski ve ihraççı riski eklenmiştir.
11. İzahnamenin 3.2. no.lu maddesinde yer alan Fon'un maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yönetmeler bölümüne stres dönemlerinde Fon'daki varlıkların likidite analizi yapılarak olumsuz piyasa koşullarının yaşandığı dönemlerde yaşanabilecek likidite riski konusunda yönetim kurulu/risk komitesinin bilgilendirilmekte olduğu ifadesi eklenmiştir.
12. İzahnamenin 3.4. no.lu maddesine mutlak RMD'ye ilişkin günlük limitin karekök kuralı uygulanması suretiyle hesaplanacağı hükmü eklenmiştir.
13. İzahnamenin 5.2. no.lu maddesine birim pay değerinin ilgili gün sonu değerleri kullanılarak ertesi iş günü hesaplanacağı ve iş günü olarak Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının birlikte açık olduğu günlerin kabul edileceği hükümleri eklenmiştir.
14. İzahnamenin 5.5. no.lu maddesinde yer alan "Borsa Dışı Türev Araç ve Swap Sözleşmelerine İlişkin Değerleme Esasları", "Yabancı Ortaklık Paylarının, Yabancı Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu Katılma Paylarının Değerleme Esasları", "Yabancı Tahvil, Eurobond



İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ve Yabancı Kira Sertifikalarının (Sukuk) Değerleme Esasları", "İleri Valörlü Altın İşlemleri Değerleme Esasları" ve "Borsa Dışı Repo ve Ters Repo Sözleşmeleri Değerleme Esasları" başlıklarında güncellemeler yapılmış, söz konusu maddeye, "İleri Valörlü Kira Sertifikası İşlemleri Değerleme Esasları eklenmiştir.

15. İzahnamenin 5.6. no.lu maddesinde yer alan borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin esaslar güncellenmiştir.

16. İzahnamenin 6.1. no.lu maddesinde yer verilen "Katılma Payı Alım Esasları" Borsa İstanbul'un yanı sıra New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarını da içerecek şekilde; dağıtıcı Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından uygulanacak fon katılma payı asgari alım adeti ise 1pay ve katları olarak güncellenmiştir.

17. İzahnamenin 6.3. no.lu maddesinde yer verilen "Katılma Payı Satım Esasları" Borsa İstanbul'un yanı sıra New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarını da içerecek şekilde; dağıtıcı Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından uygulanacak fon katılma payı asgari alım adeti ise 1pay ve katları olarak güncellenmiştir.

18. İzahnamenin 6.4. no.lu maddesinde yer verilen "Satım Bedellerinin Ödenme Esasları" Borsa İstanbul'un yanı sıra New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarını da içerecek şekilde güncellenmiştir.

19. İzahnamenin 7.1.1. no.lu maddesi Fon'un fon sepeti fonuna dönüşecek olması nedeniyle, Fon'dan karşılanan, yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %4,38 olacak şekilde güncellenmiştir.

20. İzahnamenin 7.1.3. no.lu maddesinde belirlenen Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık edecek kuruluşlar güncellenmiştir.

21. İzahname metnine 9.11. no.lu madde olarak "Portföye yapılandırılmış yatırım aracı dahil edilmesi halinde söz konusu yatırım aracının genel özelliklerine ilişkin bilgiler ve içerdği muhtemel riskler ayrıca KAP'ta açıklanır." hükmü eklenmiştir.

