

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU
STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon'un (Fon) izahnamesinin 1.3, 1.4, 2.3, 2.4, 2.6, 2.7, 2.9, 2.10, 3.1, 3.3, 5.5, 5.6, 7.1 ve 7.1.3 no.lu maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 20/03/2020 tarih ve **12233903 - 305-04 - 2020-3439** sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve Fon izahnamesine 2.11 no.lu madde eklenmiştir.

Değişiklikler 27/04/2020 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU* :

1. Kurucu Yöneticileri ve Fon Hizmet Birimi bölümlerinde yapılan güncellemeler sebebiyle izahnamenin 1.3 ve 1.4 no.lu maddeleri değiştirilmiştir.
2. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları bölümünde yapılan değişiklikler sebebiyle izahnamenin 2.3, 2.4 ve 2.6, maddeleri değiştirilmiş olup, yeni yatırım stratejisine aşağıda yer verilmektedir:

"2.3. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Kurul'un düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon'un geri kalan kısmı yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fonun ana yatırım stratejisi Amerikan Doları bazında getiri sağlamaktır. Ana yönetim stratejisine uygun olarak, yönetici, fonun temel yatırım hedefine ulaşabilmek adına farklı para ve sermaye piyasası araçlarında eş anlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir, stratejiyi tamamlayıcı olarak kur riskinden korunmak amacıyla ve/veya tamamen yatırım amaçlı olarak Türk Lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda pozisyon alabilir.

Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamayı ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.



[Handwritten signature]

Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; Kurul tarafından teminat olarak kabul edilen her türlü varlığı dayanak olarak alan repo ve ters repo işlemleri (Menkul kıymet tercihli ve pay senedi repo/ters repo işlemleri dahil), Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), kredi riskine dayalı borçlanma araçları (Credit Link Notes-CLN), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatl原因 menkul kıymetler, yurt dışı ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, altın ve diğer kıymetli maden ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları, yapılandırılmış yatırım araçları ile borsa yatırım fonu katılma payları (ETF), gayrimenkul yatırım fonu/girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları alınabilir.

Fon döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak ise; Türk Devleti, il özel idareleri, kamu ortaklığı idaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen eurobondlara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/döviz endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin yurtdışında ve/veya yurtiçinde ihraç ettiği eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine/devlet bono/tahvili ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADR-GDR), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin ortaklık payları ile altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına, emtiaya dayalı türev ürünlere yatırım yapabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara; yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş menkul kıymet yatırım fonu/borsa yatırım fonu/ gayrimenkul yatırım fonu ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı paylarına da yer verilebilecektir.

Repo/Ters Repo pazarındaki işlemlerin yanı sıra menkul kıymet tercihli ve/veya pay senedi repo/ters repo işlemleri yapılabilecektir.

Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriye artırmak veya riskten korunma sağlamak amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Kaldıraç kullanımı;

- Vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi belirli bir teminat, prim ya da ödeme karşılığı nispi işlem yapılabilmesine imkan tanıyan işlemlere yatırım yaparak,

- Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters Repo Pazarı'nda repo yoluyla fon temin ederek,

- Kredi kullanarak, kredili menkul kıymet alarak veya açığa satış yaparak gerçekleştirilebilir.

Kaldıraç kullanımı, fonun getiri volatilitesini ve maruz kaldığı riskleri artırabilir. Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek risklilik düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dahilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur.

Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin pozisyon hesaplaması yapılırken dayanak varlığın piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen fiyat esas alınır.

Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı yatırım yapabilir. Fon herhangi bir menkul kıymeti ya da nakdi teminat göstererek borçlanabilir veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı olarak bu borçlanmayı gerçekleştirebilir. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir.



Handwritten signature in blue ink.

Piyasa yönlü stratejilere ilaveten, arbitraj/mutlak getiri amaçlı işlemler de yapılabilir. Söz konusu işlemler yurt içi veya yurtdışı borsalarda, organize piyasalarda gerçekleştirilebileceği gibi, tezgahüstü piyasalarda da işlemler gerçekleştirilebilir.

Fon, hisse senedine dönüştürülebilir tahviller, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetler, kira sertifikaları, ve kredi riskine dayalı borçlanma araçları (credit linked notes-CLN) gibi her türlü yapılandırılmış kredi enstrümanları ve Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen diğer varlıklar ve/veya işlemler ile bu araçların içerisinde bulunduğu endeksler ile döviz, faiz, kıymetli madenler, emtia üzerine tezgahüstü veya organize piyasalarda düzenlenmiş swap sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri, vadeli alım/satım anlaşmaları (forward) ile vadeli işlem sözleşmeleri (futures) fon portföyüne dahil edilebilecektir.

Fon borsa dışı repo/ters repo işlemleri gerçekleştirebilecektir.

Fon yatırım stratejisini uygularken, kredi alabilir, repo (pay senedi repo işlemleri dahil), para piyasası işlemleri ve diğer borçlanma araçlarını kullanabilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon, serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul kıymet işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç menkul kıymet işlemlerine dair uygulanacak esaslar ise Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.

Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası araçlarını ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir.

Piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda ve süreklilik arz etmeyecek şekilde portföyün mevduatta değerlendirilmesi amacıyla mevduat yapılabilecektir."

3. Fon izahnamesinin 2.7 no.lu maddesinde yapılan değişiklik ile Portföye borsa dışından repo/ters repo sözleşmelerinin de alınabileceği hususu izahnameye eklenmiştir.

4. Fon izahnamesinin 2.9 no.lu maddesinde yapılan değişiklik ile Fon portföyüne dahil edilen yabancı yatırım araçlarını, 2.10 no.lu maddesinde yapılan değişik ile Fon portföyüne alınacak yabancı fonların katılma paylarını tanıtıcı bilgiler eklenmiştir.

5. Fon izahnamesinin 2.10 no.lu maddesinde yer alan yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin madde revize edilerek, madde numarası 2.11 olarak değiştirilmiştir.

6. Fon izahnamesinin 3.1 no.lu maddesinde yapılan değişiklik ile Fonun maruz kalabileceği riskler bölümüne Açığa Satış Riski, Baz Riski ve Kıymetli Madenler Riski eklenmiştir.

7. Fon izahnamesinin 3.3 no.lu maddesi aşağıdaki şekilde revize edilmiştir:

"Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; altın, döviz, faiz, ortaklık payları, ortaklık payları endeksleri, emtia ve diğer sermaye piyasası araçları üzerine yazılan türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dahil edilecektir değiştirilmiştir."

8. Fon'un yatırım stratejisinde yapılan değişiklikler nedeniyle Fon izahnamesinin 5.5 ve 5.6 no.lu maddeleri güncellenmiştir.

9. Fon malvarlığından karşılanacak harcamalar arasına "mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri" ve "tüzel kişi kimlik kodu (Legal Entity Identification Code) giderleri"nin eklenmesi sebebiyle Fon izahnamesinin 7.1 no.lu maddesi değiştirilmiştir.



Handwritten signature in blue ink.

10. Fon izahnamesinin 7.1.3. no.lu maddesinde yapılan değişiklik ile, anılan maddeye "kıymetli madenler komisyonu" eklenmiş olup, söz konusu maddede yer alan komisyon oranlarına BSMV'nin dahil olmadığı belirtilmiştir.



[Handwritten signature]