

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş**  
**FİBA PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST FON**  
**İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon izahnamesinin II.Bölüm 2.3. no'lu maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 04 / 03 / 2022 tarih ve - E-122.33903-305.04-18148 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

**ESKİ ŞEKİL**

**II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları**

2.3. Fon Kurulu'nun ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara sunulacak serbest fon statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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'üncü maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6'ncı maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Sermaye Fon niteliğine uygun, TL bazında, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacak şekilde bir portföy oluşturulması hedeflenir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanmayan varlıklar dahil edilemez. Fon, Tebliğ'in 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon, Fon tebliğinin 20. Maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine ve aynı maddenin ikinci fıkrasına uygun olarak yönetilecektir.

Fon, makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlanmayı ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak fiyat yükselmesi beklenen varlıklara yatırım yapılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır.

Fon, TL varlık yönetiminde kamu ve/veya özel sektör iş borçlanma araçları ile para piyasası araçlarını ağırlıklı olarak kullanarak ve kısa vadeli varlık dağılımı stratejisi altında serbest fon yapısının izin verdiği esnekliklerden faydalanarak aktif varlık dağılımı ile getiri yaratmayı hedeflemektedir. Ayrıca, bu varlıklara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Döviz cinsi varlık yönetiminde, döviz cinsi Türk varlıklarına (Eurobond, Sukuk, Özel Sektör Borçlanma Araçları, para piyasası araçları), yabancı menkul kıymetlere, finansal piyasalarda işlem gören diğer finansal varlıklara ve bunlara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Fon makroekonomik, sektörel, ihracat bazlı beklentilere ve faiz farklarına bağlı olarak, finansal endeksler, yabancı para ve emtiya dayalı vadeli işlemlerinde ve opsiyonlarında kaldıraçlı olarak kısa ya da uzun pozisyon alabilir.

TL ve döviz cinsi varlık ve işlemler içinde kamu ve özel sektör borçlanma araçları, eurobondlar, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminli menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, repo, ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı borsada işlem gören veya tezgahüstü türev işlemler yapılabilir.

Yabancı sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı ihracatların para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihracatların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları, fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

**YENİ ŞEKİL**

**II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları**



2.3. Fon Kurulu'nun ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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'üncü maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6'ncı maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun, TL bazında, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacak şekilde bir portföy oluşturulması hedeflenir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon, Tebliğ'in 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon, Fon tebliğinin 20. Maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine ve aynı maddenin ikinci fıkrasına uygun olarak yönetilecektir.

Fon, makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamayı ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak fiyat yükselmesi beklenen varlıklara yatırım yapılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır.

Fon, TL varlık yönetiminde kamu ve/veya özel sektör iç borçlanma araçları ile para piyasası araçlarını ağırlıklı olarak kullanarak ve kısa vadeli varlık dağılımı stratejisi altında serbest fon yapısının izin verdiği esnekliklerden faydalanarak aktif varlık dağılımı ile getiri yaratmayı hedeflemektedir. Ayrıca, bu varlıklara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Döviz cinsi varlık yönetiminde, döviz cinsi Türk varlıklarına (Eurobond, Sukuk, Özel Sektör Borçlanma Araçları, para piyasası araçları), yabancı menkul kıymetlere, finansal piyasalarda işlem gören diğer finansal varlıklara ve bunlara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Fon makroekonomik, sektörel, ihracatçı bazı beklentilere ve faiz farklarına bağlı olarak, finansal endekslere, yabancı para ve emtialara dayalı vadeli işlemlerinde ve opsiyonlarında kaldıraçlı olarak kısa ya da uzun pozisyon alabilir.

TL ve döviz cinsi varlık ve işlemler içinde kamu ve özel sektör borçlanma araçları, eurobondlar, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminath menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, repo, ters rupa, TL ve Döviz mevduat/katılma hesapları yer alabilir. Bu varlıklara dayalı borsada işlem gören veya tezgahüstü türev işlemler yapılabilir.

Yabancı sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı ihracatların para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihracatların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları, fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

