

**GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM
DEĞİŞKEN ÖZEL FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Garanti Portföy ING Bank Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fon izahnamesinin; 2.3., 2.4., 2.6., 2.7., 2.9., 3.1., 3.2., 3.3., 3.4. ve 5.5. numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan .21.. / .09.. / 2020 tarih ve 12233903-.305.04-9490..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve izahnameye 2.10., 3.5., 3.6. numaralı maddeler eklenmiştir.

Değişiklikler .23. / .10. / 2020 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU

1. İzahnamenin 2.3. numaralı maddesinde; yatırım stratejisinde yer alan “G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkeler” ifadeleri “yurtdışı ülkeler” olarak değiştirilmiştir.
2. İzahnamenin 2.4. numaralı maddesinde Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler tablosuna Depo Sertifikaları (ADR/GDR) ve Yapılandırılmış Yatırım Araçları eklenmiştir.
3. İzahnamenin 2.4. numaralı maddesine aşağıdaki açıklama eklenmiştir;

“Fon portföyüne dahil edilecek yatırım fonu katılma payları arasında serbest fonlar da dahildir. Fon portföyüne; izahnamede yer alan varlıklara dayalı yerli/yabancı borsa yatırım fonlarının yanı sıra, petrole, tarım ürünlerine, finansal endekslere, değerli metallere, endüstriyel metallere, enerjiye ve diğer emtialara dayalı yerli/yabancı borsa yatırım fonları dahil edilebilir.

Ek olarak fon portföyüne, kredi riskine dayalı yatırım aracı (Credit Link Notes-CLN) dahil edilebilir.”

4. İzahnamenin 2.6. numaralı maddesinde geçen G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkeler” ifadeleri “yurtdışı ülkeler” olarak değiştirilmiş, “ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemleri” maddeye eklenmiştir.
5. İzahnamenin 2.7. numaralı maddesinde parantez içinde belirtilen borsa dışı “vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri” ifadesi “forward ve opsiyon” olarak değiştirilmiştir.
6. İzahnamenin 2.9. numaralı maddesinde geçen “G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkeler” ifadeleri “yabancı ülkeler” olarak değiştirilmiş, portföye Amerikan Depo Sertifikaları (American Depository Receipt-ADR) ve Global Depo Sertifikaları (Global Depository Receipt-GDR)’nın dahil edilebileceği bilgisi eklenmiş, yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, sahip olması gereken şartlara ilişkin bilgi ve portföye dahil edilecek olan yabancı yatırım araçları ile ilgili herhangi bir ülke sınırlaması bulunmadığı belirtilmiştir.
7. İzahnameye aşağıdaki şekilde 2.10. numaralı madde eklenmiştir:



2.10. Fon portföyüne yurtiçinde ve yurtdışında ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları; fonun yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olması ve derecelendirme notunu içeren belgelerin Yönetici nezdinde bulundurulması ve yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması koşuluyla dahil edilebilir.

Türkiye’de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları için borsada işlem görme şartı aranmaz. Bununla birlikte ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditasyona sahip olması zorunludur. Niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki borçlanma araçlarının fon portföyüne dahil edilebilecektir.

8. İzahnamenin 3.1. numaralı maddesindeki Piyasa Riski bölümüne; Kar Payı Oranı Riski ve Kira Sertifikası Fiyat Riski tanımları eklenmiştir. Ayrıca aynı maddeye Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski eklenmiştir.
9. İzahnamenin 3.2. numaralı maddesinde yer alan Kredi Riski bölümünde “Fon portföyüne dahil edilmek istenilen kredi riski taşıyan ürünlerin ihraççısı için kredi derecelendirme kuruluşları Moody’s, S&P veya Fitch tarafından verilmiş kredi notu değerlendirilerek fon portföylerine dahil edilir.” bölümünde yer alan “Moody’s, S&P veya Fitch” ifadesi kaldırılmıştır.
10. İzahnamenin 3.3. numaralı maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski	Yeni
<p>3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler</p> <p>Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde, ortaklık paylarına, döviz/kura, kıymetli madenlere, faize, finansal endekslere ve sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), varant ve sertifikaları, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemleri, riskten korunma amacıyla ise; borsa dışı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), forward ve swap işlemleri dahil edilecektir.</p> <p>Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde Standart</p>	<p>3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler</p> <p>Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; ortaklık paylarına, döviz/kura, kıymetli madenlere, faize, finansal endekslere ve sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), saklı türev, varant ve sertifikaları, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemleri, yapılandırılmış yatırım aracı, forward ve swap işlemleri dahil edilecektir.</p> <p>Kaldıraç yaratan işlemler nedeniyle başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı bulunmaktadır.</p>



Yöntem (Commitment Approach) kullanılacaktır. Kaldıraç yaratan işlemler nedeniyle başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı bulunmaktadır.	
--	--

11. İzahnamenin 3.4. numaralı maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski	Yeni
3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde Standart Yöntem (Commitment Approach) kullanılacaktır. Fon portföyündeki kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz.	3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde mutlak riske maruz değer yöntemi kullanılacaktır. Mutlak riske maruz değer yönteminde, fonun mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin günlük %5.5’ini aşamaz.

12. İzahnameye aşağıdaki şekilde 3.5. ve 3.6. numaraları maddeler eklenmiştir.

“3.5. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına “kaldıraç” denir. Fonun kaldıraç limiti %100’dür.”

“3.6. Fon portföyüne alınan yapılandırılmış yatırım araçlarının saklı türev araç niteliği taşıyıp taşımadığı Kurucu tarafından değerlendirilerek söz konusu değerlendirmeyi tevsik edici belgeler Kurucu nezdinde muhafaza edilir. Yapılandırılmış yatırım aracının saklı türev araç niteliğinde olması halinde, risk ölçümüne ilişkin olarak Rehber’de yer alan esaslar uygulanır.”

13. İzahnamenin 5.5. numaralı maddesinde depo sertifikaları ve yapılandırılmış yatırım araçlarının değerlendirilmesine ilişkin esaslar eklenmiştir.

Değişikliklere ilişkin detaylara, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (www.kap.org.tr) yayınlanan izahname tadil metinlerinden ulaşılabilir.

