

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01/06/2015 tarih ve 14/685 sayılı toplantısında Denizbank A.Ş.'nin kurucusu olduğu, "Denizbank A.Ş. B Tipi Beyaz Değişken Özel Fon"un Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilmek üzere "Deniz Portföy Beyaz Serbest Özel Fon" unvanıyla dönüştürülerek Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından devralınmasına izin verilmiştir.

Değişiklikler 28/12/2015 tarihinden itibaren uygulamaya başlanacaktır. Duyurunun yayınlanması ile değişikliklerin uygulanmaya başlanacağı süre içerisinde fonun katılma payları yatırımcılara satılmayacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Fonun unvanı aşağıdaki gibi değişmektedir.

Eski Unvanı	Yeni Unvanı
Denizbank A.Ş. B Tipi Beyaz Değişken Özel Fon	Deniz Portföy Beyaz Serbest Özel Fon

2. Fonun yönetim stratejisi aşağıdaki şekilde değişmektedir.

Eski:

Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 41. md.'ne uygun olarak yönetilir.

Fon, Tebliğin 5. Maddesinde belirtilen sınırlamaların herhangi birine girmeyen ve katılma payları önceden belirlenmiş kişilere satılacak olan Değişken Özel Fon niteliğindedir.

Fon yerli/yabancı özel ve kamu sektörü tarafından ihraç edilmiş hisse senetleri ve borçlanma araçlarına yatırım yapacaktır. Diğer yandan yerli ve yabancı Borsa Yatırım Fonları (ETF), VIOP'ta işlem gören vadeli kontratlar, varantlar ve futures portföye dahil edilebilir.

Strateji uygulanırken Türkiye ve global piyasalardaki analizlere dayalı öngörüler doğrultusunda hisse senedi ve diğer alternatif piyasa ürünlerinin seçilmesi suretiyle portföy yöneticisi tarafından pozisyon alınacaktır.

Fon, yatırım yapacağı varlıklarda öncelikli olarak top-down stratejisi uygulamakla birlikte öngörülen piyasa koşullarına göre ve/veya bottom-up stratejisini de uygulayabilir. Top-down analizinde (makrodan mikroya analiz) ekonomik büyüme, enflasyon oranları, cari işlemler dengesi, doğrudan sermaye girişleri, döviz piyasası gelişmeleri, global ekonomik durum ve benzeri göstergeler dikkate alınarak varlık seçimi ve dağılımları yapılır. Bottom-up analizinde (mikrodan makroya analiz) Portföy Yöneticisinin çeşitli analizlerine dayanılarak hisse senedi ve/veya şirket seçimi yapılır, bu seçimin yerli ve yabancı ekonomik göstergelerin de ötesinde, hisse senedinin bağlı olduğu endekse göre uygunluğu (kısa veya uzun pozisyon) dikkate alınarak karar verilir. Fonun toplam açık pozisyonu fonun toplam değerini geçmez.

Fonun performansı belirli dönemlerde piyasanın genel performansından ayrışabilir.

Yeni:

Fon'un yatırım stratejisi;

Fon, katılma payları sadece önceden belirlenmiş nitelikli yatırımcılara satılacak serbest özel 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 portföyüne Tebliğin 4. maddesinde belirtilen varlıklar dahil edilecektir. Fon Tebliği'nin 25.inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uygulanacaktır.

[Handwritten signatures and stamps]

Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurula uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamakta olup, fon bu kapsamda türev araç ve swap sözleşmelerine taraf olabilecektir. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir.

Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak ; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de yerleşik şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (hisse senetleri ve borçlanma araçları), kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ve varlığı dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışı ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar tarafından oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, VIOB'ta işlem gören vadeli kontratlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurtdışında kurulmuş Borsa Yatırım Fonları, Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları alınabilir.

Piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda vadeli mevduata yatırım yapılabilecektir, öte yandan, fon portföyü, süreklilik arz edecek şekilde ve bir yatırım stratejisi olarak vadeli mevduatta/katılma hesabında değerlendirilemez.

Fon döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak ise; Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurtdışında ihraç edilen Eurobond'lara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden /döviz endeksli borçlanma araçlarına, Türk şirketlerinin yurtdışında ve/veya yurt içinde ihraç ettiği eurobond'lar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine devlet bono/tahvili, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin pay senetleri ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADR-GDR), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin yatırım fonlarına (yabancı fonlar) ve altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına, emtiaya dayalı türev ürünlerine yatırım yapabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara (emtia dahil) ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara; yurtiçinde ve/veya yurtdışında kurulmuş (ETF) Borsa Yatırım Fonları, Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonları ile her türlü yatırım ortaklığı paylarına da yer verebilecektir.

Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon, döviz ve emtia da dahil olmak üzere Tebliğ'in 4. Maddesinde yer alan varlıklara ve/veya işlemlere dayalı forward işlem yapabilir, vadeli işlem özleşmesi, opsiyon ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon alıp satabilir, ayrıca VIOP'ta işlem gören vadeli kontratlar, opsiyon sözleşmeleri ve/veya borsa dışı türev ürünler/işlemler ile swap sözleşmesi işlemlerini de portföye dahil edebilir.

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

Kaldıraç Kullanımı;

- Vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi belirli bir teminat, prim ya da ödeme karşılığı nispi işlem yapılabilmesine imkan tanıyan kaldıraçlı işlemlere yatırım yapılarak,
- Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters Repo Pazarı'nda repo yoluyla fon temin edilerek,
- Kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir.

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

2014

AFM

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

Fon kredi alabilir, ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm hisse senetleri ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ile Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.

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

3. Fonun yönetim ücretinde değişiklik yapılmamıştır.
4. Fonu "Serbest Fon" türüne dönüştürülmesi nedeniyle toplam gider oranı tavanı kaldırılmıştır.
5. Fonun eşik değeri BIST-KYD Eurobond USD(TL) Endeksidir.
6. Fonun portföy saklayıcısı Denizbank A.Ş.'dir.
7. Devir öncesi Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü, devir sonrasında da Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilecektir.

[Handwritten signatures]

