

T.C. BAŞBAKANLIK
SERMAYE PİYASASI KURULU
KURUMSAL YATIRIMCILAR DAİRESİ BAŞKANLIĞI'NA
ANKARA

15.12.2020

Ref: 254

Kurucusu olduğumuz ICBC Turkey Portföy Serbest Döviz Fonu'nun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlerde yapılan değişiklik nedeniyle izahnamenin "Temel Yatırım Riskleri ve Risklerin Ölçümü" başlığı altında bulunan 3.2 no'lu "Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler maddesinin değiştirilmesi için Kurulunuza başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

Bu amaçla hazırlanan başvuru formu ile başvuru formu ekinde yer alması gereken belgeler ilişikte sunulmakta olup sözkonusu fonun izahname değişikliği için gerekli iznin verilmesini arz ederiz.

ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. adına yetkili kişiler;



K.Egemen CANDIR

Direktör



Yeter AK

Mali ve İdari İşler Müdürü

FORM MKYF-ID

ŞEMSIYE FON İÇTUZÜĞÜ/ FON İZAHNAMESİ DEĞİŞİKLİĞİ/FON DÖNÜŞÜM BAŞVURU FORMU

ACIKLAMALAR VE ÖNEMLİ NOTLAR:

1. Başvurunun değerlendirmeye alınabilmesi için bu formun doğru ve tam olarak doldurulması, formun ekinde talep edilen belgelerin eksiksiz olarak Kurul'a iletilmesi zorunludur.
2. Form, okunaklı ve istenilen tüm bilgileri açıkça içerecek şekilde doldurulacaktır.
3. Formun ekleri formun bir parçası olup, eklerdeki bilgilerin de doğru ve tam olarak doldurulması gereklidir.
4. Formda yer alan ekler, bu formda belirtilen sıra ile gönderilecektir.
5. Formda yer alan boşlukların yeterli olmaması halinde yapılacak olan ilaveler bu formun genel standardına uygun olacaktır.
6. Formun posta ile gönderilmesi esas olup, formun yer aldığı CD başvuru formunun ekinde ve ayrıca spkkyd@spk.gov.tr adresine e-mail ile gönderilecektir.

TANIMLAR:

Bu formda yer alan;

Kanun : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,

Kurucu : Kanunun 55 inci maddesi kapsamında ana faaliyet konusu yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi olan portföy yönetim şirketini,

Kurul : Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

PYŞ Tebliği: III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri Ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ni,

Portföy Saklayıcısı : Kanunun 56 ncı maddesi kapsamında yetkilendirilmiş portföy saklama hizmetini yürüten kuruluşu,

Tebliğ : III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ni,

Yönetici : Kurulca uygun görülen portföy yönetim şirketini, ifade eder.

İÇİNDEKİLER:

I. KURUCUYU TANITICI BİLGİLER

- 1.Genel Bilgiler
- 2.Kurucunun Ortaklık Yapısı ve Sermayesi Hakkında Bilgiler
- 3.Kurucunun Yetkililerine İlişkin Bilgiler
- 4.Kurucunun Sermaye Yeterliliğine İlişkin Bilgiler
- 5.Kurucu Tarafından Yönetilen Portföy Büyüklüğü

II. FON İLE İLGİLİ BİLGİLER

2. Fon İçtüzüğünde/İzahnamesinde Yapılmak İstenen Değişikliğin Konusu ve Gerekçesi

III. BAŞVURUYA İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

- 1.Eş Zamanlı Başvurular
- 2.Geçmiş Tarihte Yapılan ve Reddedilen Başvurular
- 3.Daha Önce Alınmış Ek Süreler

IV. BEYAN

V. BAŞVURU FORMUNUN EKİNDE YER ALACAK BELGELER

FORM MKYF-İD

İ) KURUCUYU TANITICI BİLGİLER:

1) GENEL BİLGİLER:¹

A. Unvanı:	ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.
B. Merkez Adresi:	Abdülhak Hamit Cad. No:25 34437 Beyoğlu / İstanbul
C. Bağlı Olduğu Ticaret Sicil Memurluğu ve Ticaret Sicil Numarası:	İstanbul / 971644-0
D. Kuruluşa İlişkin Kurul İzin Yazısı Tarih ve Sayısı:	13.03.2015 7/331 sayılı Kurul yazısı
E. Esas Sözleşme Tescil Tarihi:	21.04.2015
F. Esas Sözleşme'nin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarih ve Sayısı:	28.04.2015 tarih ve 8809 sayılı TTSG
G. Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	29.01.2018 ve PYŞ/PY.21-YD.20/689-84
H. Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	29.01.2018 ve PYŞ/PY.21-YD.20/689-84
I. Yatırım Fonu Katılma Payı Pazarlama ve Dağıtım Faaliyetine İlişkin Kurul İzin Yazısı Tarih ve Sayısı:	-
İ. Sürdürülen yan hizmetler	Yok
J. Telefon No:	0(212) 250-6151
K. Faks No:	0(212) 235-5104
L. İnternet Adresi:	www.icbcportfoy.com.tr
M. E-Posta Adresi:	info@icbcportfoy.com.tr

2) KURUCUNUN ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİLER: ²

Ortağın Adı / Soyadı - Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5.000.000	100
TOPLAM	5.000.000	100

AÇIKLAMALAR:

¹ Bu bölümde kurucunun ticaret unvanı, ticaret siciline tescil edilmiş şekliyle yazılacaktır. Kurucu ile ilgili irtibat bilgileri en son durumu yansıtabilecek şekilde belirtilecektir.

² Kurucunun ortaklarının adı soyadı/ticaret unvanı kısaltma yapılmaksızın yazılacak, sermaye bilgileri "Ortaklar Pay Defteri"ndeki kayıtlar esas alınarak belirtilecektir. Bu bölümde AÇIKLAMALAR kısmında ayrıca,

a) Kurucunun sermayesinin ödenmiş olan kısmı hakkında bilgiye yer verilecek,

b) Başvuru sırasında kurucunun sermayesinin artırılması söz konusu ise, buna ilişkin açıklama yapılacaktır.

FORM MKYF-ID

3) KURUCUNUN YETKİLİLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER:

Adı Soyadı	Görevi
Oraj ÖZEL	Yönetim Kurulu Başkanı
Nesrin EKŞİ	Yönetim Kur. Başkan Vk. (İç Kontrollden Sorumlu)
Cemil AKINÇ	Yönetim Kur. Üyesi
İ.Alper KOÇ	Genel Müdür

II. FON İLE İLGİLİ BİLGİLER:

1) GENEL BİLGİLER

Şemsiye Fon'un Unvanı	ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Şemsiye Fon'un Kuruluşuna İlişkin Kurul İzin Yazısı Tarih ve No:	30.05.2018 – 12233903-305.01.01-E.6137
Şemsiye Fon İçtüzüğü Tescil Tarihi	21.06.2018
Şemsiye Fon İçtüzüğü'nün İlan Edildiği TTSG'nin Tarih ve Sayısı	27.06.2018 tarih ve 9608 sayılı TTSG
Fonun Unvanı	ICBC Turkey Portföy Serbest (Döviz) Fon
Fon'un Süresi (Varsa)	Süresiz

2) ŞEMSIYE FON İÇTÜZÜĞÜNDE/FON İZAHNAMESİNDE YAPILMAK İSTENEN DEĞİŞİKLİĞİN KONUSU VE GEREKÇESİ :

Kurucusu olduğumuz ICBC Turkey Portföy Serbest (Döviz) Fon'un maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlerde yapılan değişiklik nedeniyle izahnamenin "Temel Yatırım Riskleri ve Risklerin Ölçümü" başlığı altında bulunan 3.2 no'lu "Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler maddesinin değiştirilmesi için Kurulunuza başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

ICBC Turkey Portföy
S. Öner / İbrahim F. Öner
Abdullah H. Hıncal Cad. No:2 Kat:5 / Beşiktaş / İstanbul
Telefonu: V.D. 465 99 0063
İstanbul Tic. Sic. MGR: 971644

FORM MKYF-İD

III. BAŞVURUYA İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

1. EŞ ZAMANLI BAŞVURULAR:³

ICBC Turkey Portföy Birinci Değişken Fon İzahname Değişikliği
ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Yoğun Fon (HSYF) Fon İzahname Değişikliği
ICBC Turkey Portföy Altın Fonu İzahname Değişikliği
ICBC Turkey Portföy İkinci Değişken Fon İzahname Değişikliği
ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu İzahname Değişikliği

2. BU FORMA KONU TALEPLE AYNI KONUDA GEÇMİŞ TARİHTE YAPILAN VE REDDEDİLEN BAŞVURULAR ⁴

3. DAHA ÖNCE ALINMIŞ EK SÜRELER

EK SÜRE İÇİN KURULA BAŞVURU TARİHİ	KURUL EK SÜRE İZİN TARİHİ	EK SÜRENİN UZUNLUĞU VE BİTİŞ TARİHİ	GEREKÇESİ

4. BAŞVURU İLE İLGİLİ İRTİBAT KURULACAK KİŞİNİN ADI SOYADI, UNVANI, TELEFONU VE E-POSTA ADRESİ

Adı / Soyadı	Ünvanı	Telefonu	E-Posta
D. Cem Subaşı	Yönetmen Yrd.	0 212 276 27 27 / 1554	cem.subasi@icbcyatirim.com.tr

³ Kurucunun Kurul'a yaptığı ve yakın zamanlı (son 1 ay içinde yapılan) ve eş zamanlı tüm başvurular (yatırım fonu dışında da olabilir) bu bölümde belirtilir.

⁴ Kurucunun Kurul'a bu forma konu taleple aynı konuda geçmiş tarihte yapılan ve reddedilen başvuruları ile başvurularda daha önce almış olduğu ek süreler bu bölümde belirtilir.

FORM MKYF-İD

IV. BEYAN

Kurucu ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.; bu formun sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak doldurulduğunu, formda yer alan tüm bilgilerin tam ve doğru olduğunu aksi takdirde doğabilecek hukuki ve cezai sorumluluğu kabul eder.

ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. adına yetkili kişilerin;

ICBC Turkey Portföy
Serbest (Döviz) Fonu
Abdülhakim Paşa Cad. No:25 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 271144
Tic. Sic. No: 271144

K.Egemen CANDIR
Direktör

Yeter AK
Mali ve İdari İşler Müdürü

15.12.2020

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

ICBC Turkey Portföy Serbest (Döviz) Fon izahnamesinin 3.2. nolu maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ____/____/____ tarih ve 12233903- sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİNİN KONUSU:

ESKİ ŞEKİL

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Şirket, türev araçlardan kaynaklanan riskleri de içerecek şekilde, fon portföyünün içerdiği tüm piyasa risklerini kapsayan “Riske Maruz Değer” yöntemini risk ölçüm mekanizması olarak seçmiş ve risk yönetim sistemini de bu ölçüm modelini esas alarak oluşturmuştur.

RMD, elde tutulan bir portföy ya da varlık değerinin, faiz oranlarında, döviz kurlarında ve hisse senedi fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek değişiklikler sonucunda belli bir zaman dilimi ve belli bir olasılık seviyesi içerisinde bir fon portföyünün maruz kalabileceği en yüksek zararı ifade etmektedir. RMD, piyasa fiyatlarındaki hareketler nedeniyle edilecek zarar limitini değil, belirli varsayımlar altındaki muhtemel zarar limitini göstermektedir. Riske Maruz Değer, günlük olarak, tek taraflı %99 güven aralığında, Monte Carlo yöntemi, 20 iş günü elde tutma süresi ve en az 1 yıllık (250 iş günü) gözlem süresi kullanılarak hesaplanır.

Piyasa riskinin ölçümünde kullanılan “Riske Maruz Değer Yöntemi”, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir.

Fon portföylerinde yer alan varlıkların, niteliklerine göre, işlem hacmi, işlem gördükleri piyasanın işlem hacmi, vadesi, ihraç miktarı, en son işlem gördüğü tarih gibi verilerden uygun olanları dikkate alınarak, fon portföylerinin ne kadar sürede likide edilebileceği tespit edilir. Fonun nakit çıkışlarını eksiksiz ve zamanında karşılayabilecek nitelikte likiditeye sahip olup olmadığı, risk yönetimi sistemi tarafından stres testleri ile ölçülerek, olumsuz piyasa koşullarında yaşanabilecek likidite riski konusunda Kurucu Yönetim Kurulu bilgilendirilir. Fon karşı taraflarla gerçekleştirilen sözleşmelerden kaynaklanan ödeme ve teslim yükümlülüklerini

devamlı olarak yerine getirebilecek durumda olmalıdır. Bu hususa ilişkin kontroller risk yönetim sürecinin ayrılmaz bir parçasıdır. Fonun nakit ekstresi, türev araç sözleşmesi ile ilgili muhabir bankaya yapılan ödeme ve türev araç sözleşmesinde yer alan ödeme tutarları karşılaştırılarak mutabakat sağlanır.

YENİ ŞEKİL

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Şirket, türev araçlardan kaynaklanan riskleri de içerecek şekilde, fon portföyünün içerdiği tüm piyasa risklerini kapsayan “Riske Maruz Değer” yöntemini risk ölçüm mekanizması olarak seçmiş ve risk yönetim sistemini de bu ölçüm modelini esas alarak oluşturmuştur.

RMD, elde tutulan bir portföy ya da varlık değerinin, faiz oranlarında, döviz kurlarında ve hisse senedi fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek değişiklikler sonucunda belli bir zaman dilimi ve belli bir olasılık seviyesi içerisinde bir fon portföyünün maruz kalabileceği en yüksek zararı ifade etmektedir. **Riske maruz değer hesaplamasında uygulanacak modelin seçilmesinde portföyün yatırım stratejisinin içerdiği risk seviyesi ile portföye dahil edilebilecek finansal araçların türü ve karmaşıklığı dikkate alınır. RMD, piyasa fiyatlarındaki hareketler nedeniyle oluşabilecek zarar limitini değil, belirli varsayımlar altındaki muhtemel zarar limitini göstermektedir. Riske Maruz Değer, günlük olarak, tek taraflı %99 güven aralığında, Tarihsel Simülasyon modeli, 20 iş günü elde tutma süresi ve en az 1 yıllık (250 iş günü) gözlem süresi kullanılarak hesaplanır.**

Piyasa riskinin ölçümünde kullanılan “Riske Maruz Değer Yöntemi”, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir.

Fon portföylerinde yer alan varlıkların, niteliklerine göre, işlem hacmi, işlem gördükleri piyasanın işlem hacmi, vadesi, ihraç miktarı, en son işlem gördüğü tarih gibi verilerden uygun olanları dikkate alınarak, fon portföylerinin ne kadar sürede likide edilebileceği tespit edilir. Fonun nakit çıkışlarını eksiksiz ve zamanında karşılayabilecek nitelikte likiditeye sahip olup olmadığı, risk yönetimi sistemi tarafından stres testleri ile ölçülerek, olumsuz piyasa koşullarında yaşanabilecek likidite riski konusunda Kurucu Yönetim Kurulu bilgilendirilir. Fon karşı taraflarla gerçekleştirilen sözleşmelerden kaynaklanan ödeme ve teslim yükümlülüklerini devamlı olarak yerine getirebilecek durumda olmalıdır. Bu hususa ilişkin kontroller risk yönetim sürecinin ayrılmaz bir parçasıdır. Fonun nakit ekstresi, türev araç sözleşmesi ile ilgili muhabir bankaya yapılan ödeme ve türev araç sözleşmesinde yer alan ödeme tutarları karşılaştırılarak mutabakat sağlanır.

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

ICBC Turkey Portföy Serbest (Döviz) Fon izahnamesinin 3.2. nolu maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ____/____/____ tarih ve 12233903- sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Değişiklik ____/____/____ tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİNİN KONUSU:

Fon izahnamesinin 3.2. nolu maddesinde, Fon'un piyasa riskinin ölçümüne ilişkin olarak yürütülen gözden geçirme çalışmalarında elde edilen sonuçlar çerçevesinde mevcut durumda riske maruz değerin ölçümünde kullanılan "Monte Carlo Simülasyonu" modeli yerine "Tarihsel Simülasyon" modelinin kullanılması yönünde değişiklik yapılmıştır.

Değişikliğe ilişkin detaylı bilgilere Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) sayfasında yayımlanan izahname tadil metninden ulaşılabilir.

ICBC Turkey Portföy
Serbest (Döviz) Fon
Abdülkadir G. Cadd. No:25 Beyoğlu İstanbul
Erişim V.D. 465 08 00 00
İstanbul Tis. Sic. MÜd.: 17/044