

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI**  
**NEO PORTFÖY VENTO SERBEST FON**  
**İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 16 / 02 / 2023 tarih ve E.12233903 - 305.04 - 33325 sayılı izin doğrultusunda Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen Neo Portföy Vento Serbest Fon'un izahnamesinin, "Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları" başlıklı bölümünde yer alan 2.3. numaralı maddesi, "VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları" başlıklı bölümünde yer alan 6.1., 6.3. ve 6.4. numaralı maddeleri ile "Fon Malvarlığından Karşılancak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşılıdığı Giderler" başlıklı bölümünde yer alan 7.1.1. numaralı maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

### ESKİ ŞEKİL

**2.3.** Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla; Tebliğ'in 6. maddesi çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan "Serbest Fon" niteliğindedir.

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'un ana yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ve oluşturulan portföyde arbitraj olanaklarını da değerlendirerek Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Bu doğrultuda, teknik ve temel analizlere dayalı olarak piyasalarda oluşan fırsatlardan yararlanmak amacıyla spot ve vadeli piyasalarda uzun ve kısa pozisyonlar taşımak suretiyle orta vadede mutlak getiri sağlanması amaçlanmaktadır. Bu pozisyonları, kaldıraç kullanarak büyütebilir, ikili işlemler (Pair Trade), vade ve fiyat arbitrajları, algoritmaya dayalı işlemler ile getirinin yükseltilmesi amaçlanır.

Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon, Tebliğ'in 25 inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon yurt içi veya yurtdışı pay senedi piyasalarında uzun ve kısa pozisyonlar taşıyarak veya türev piyasalarda alınacak pozisyonlar ile getiri sağlamayı hedefler. Fon net uzun ya da net kısa pozisyon taşıyabilir.

Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlını menkul kıymetler, yurt dışında 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, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş ve ilgili otoriteden izin almış Borsa Yatırım Fonları ve serbest fonlar dahil olmak üzere yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılabilir.





Fon döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak ise; Türkiye Cumhuriyeti Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen Eurobond'lara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/dövizde endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin yurt dışında ve/veya yurt içinde ihraç ettiği Eurobond'lar 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), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin payları 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 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 dayalı olan organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara, yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş yatırım ve serbest yatırım fonları katılma payları ile gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları katılma paylarına yer verebilecektir. Yabancı para birimi cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına (unvanında döviz ifadesi geçen fonlar dahil) veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına (unvanında yabancı ifadesi geçen fonlar dahil) yapılacak yatırım, hiçbir zaman fon toplam değerinin %80'i ve daha fazlası olmayacaktır.

Fon ülkeler arasındaki makroekonomik beklenti ve faiz farklarına bağlı olarak ilgili ülkelerin para birimlerinde kaldıraçlı olarak kısa ya da uzun pozisyon alabilir, fon ayrıca belirli bir para birimi cinsinden getirisini korumak için döviz ve vadeli işlemler piyasalarında kaldıraçlı pozisyonlar alabilir.

Fon yatırım ve/veya korunma amaçlı olarak türev araçlara yatırım yapabilir.

Fon, yaptığı işlemler ve taraf olduğu sözleşmeler karşılığı teminat oluşturmak amacıyla ve/veya yatırım amacıyla ve/veya piyasa şartları nedeniyle, yurt içindeki ve/veya yurt dışındaki bankalarda Türk Lirası ve/veya döviz cinsi üzerinden mevduat/katılma hesaplarına yatırım yapabilir.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek TL ve yabancı para menkul kıymetler ile borsada veya borsa dışında TL ve yabancı para üzerinden repo yapılabilir.

Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Ortaklık payına dönüştürülebilir tahviller, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetler, kira sertifikaları, yapılandırılmış kredi enstrümanları (CLN), kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmeleri (CDS) veya benzeri borçlanma araçları, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları ile bu araçların içerisinde bulunduğu endeksler ile döviz, faiz, kıymetli madenler, emtia üzerine tezgahüstü veya organize piyasalarda düzenlenmiş swap sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri, vadeli menkul kıymet ve dövizde dayalı alım/satım anlaşmaları (forward) ile vadeli işlem sözleşmeleri (futures) Fon portföyüne dahil edilebilecektir.

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

Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriye artırmak veya riskten korunmak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Kaldıraç yaratan işlem; fon portföyüne türev araç (vadeli işlem, opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesini, ileri valörlü tahvil/bono/altın, yapılandırılmış borçlanma/yatırım araçlarını, dayanak varlığı ortaklık payı ve endeksleri, faize dayalı menkul kıymetler endeksleri, kaldıraç yaratan benzeri işlemleri ifade eder. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilir.



NEO PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.  
Nispetiye Cad. Metrocity İş Merkezi  
A Blok No: 171/21 ŞİŞLİ / İSTANBUL  
Zincirlikuyu V.D. 924 032 3998



Fon borsa dışı repo/ters repo işlemleri gerçekleştirebilecektir.

## YENİ ŞEKİL

**2.3.** Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla; Tebliğ'in 6. maddesi çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan "Serbest Fon" niteliğindedir.

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 serbest fon statüsünde olup, yatırımcılarına orta ve uzun vadede Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamayı hedeflerken Tebliğ'e uygun olarak yatırım yapılabilecek tüm yatırım araçlarında spot veya türev piyasalarda uzun veya kısa pozisyonlar alabilir, kaldıraçlı işlemler yapabilir. Bu amaca ulaşmak için uzun veya kısa trendleri yakalamak üzere gelişmiş istatistik ve matematik modelleri içeren algoritmalar kullanabilir.**

Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon, Tebliğ'in 25 inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon yurt içi veya yurtdışı pay senedi piyasalarında uzun ve kısa pozisyonlar taşıyarak veya türev piyasalarda alınacak pozisyonlar ile getiri sağlamayı hedefler. Fon net uzun ya da net kısa pozisyon taşıyabilir.

Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışında 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, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş ve ilgili otoriteden izin almış Borsa Yatırım Fonları ve serbest fonlar dahil olmak üzere yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılabilir.

Fon döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak ise; Türkiye Cumhuriyeti Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen Eurobond'lara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/döviz endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin yurt dışında ve/veya yurt içinde ihraç ettiği Eurobond'lar 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), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin payları 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 ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına, emtiya dayalı türev ürünlere yatırım yapabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı olan organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara, yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş yatırım ve serbest yatırım fonları katılma payları ile gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları katılma





paylarına yer verebilecektir. Yabancı para birimi cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına (unvanında döviz ifadesi geçen fonlar dahil) veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına (unvanında yabancı ifadesi geçen fonlar dahil) yapılacak yatırım, hiçbir zaman fon toplam değerinin %80'i ve daha fazlası olmayacaktır.

Fon ülkeler arasındaki makroekonomik beklenti ve faiz farklarına bağlı olarak ilgili ülkelerin para birimlerinde kaldıraçlı olarak kısa ya da uzun pozisyon alabilir, fon ayrıca belirli bir para birimi cinsinden getirisini korumak için döviz ve vadeli işlemler piyasalarında kaldıraçlı pozisyonlar alabilir.

Fon yatırım ve/veya korunma amaçlı olarak türev araçlara yatırım yapabilir.

Fon, yaptığı işlemler ve taraf olduğu sözleşmeler karşılığı teminat oluşturmak amacıyla ve/veya yatırım amacıyla ve/veya piyasa şartları nedeniyle, yurt içindeki ve/veya yurt dışındaki bankalarda Türk Lirası ve/veya döviz cinsi üzerinden mevduat/katılma hesaplarına yatırım yapabilir.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek TL ve yabancı para menkul kıymetler ile borsada veya borsa dışında TL ve yabancı para üzerinden repo yapılabilir.

Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Ortaklık payına dönüştürülebilir tahviller, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetler, kira sertifikaları, yapılandırılmış kredi enstrümanları (CLN), kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmeleri (CDS) veya benzeri borçlanma araçları, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları ile bu araçların içerisinde bulunduğu endeksler ile döviz, faiz, kıymetli madenler, emtia üzerine tezgahüstü veya organize piyasalarda düzenlenmiş swap sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri, vadeli menkul kıymet ve dövize dayalı alım/satım anlaşmaları (forward) ile vadeli işlem sözleşmeleri (futures) Fon portföyüne dahil edilebilecektir.

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

Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriye artırmak veya riskten korunmak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Kaldıraç yaratan işlem; fon portföyüne türev araç (vadeli işlem, opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesini, ileri valörlü tahvil/bono/altın, yapılandırılmış borçlanma/yatırım araçlarını, dayanak varlığı ortaklık payı ve endeksleri, faize dayalı menkul kıymetler endeksleri, kaldıraç yaratan benzeri işlemleri ifade eder. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir.

Fon borsa dışı repo/ters repo işlemleri gerçekleştirebilecektir.

## ESKİ ŞEKİL

### 6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.



*[Signature]*  
SERMAYE PİYASASI YÖNETİMİ A.Ş.  
Büyükdere Cad. Metrocity İş Merkezi  
Kat: 17/22 Şişli/İSTANBUL  
Zincirlikuyu V.D. No: 33998



BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

## YENİ ŞEKİL

### 6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların **BIST Pay Piyasası'nın** açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

**BIST Pay Piyasası'nın** açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

**BIST Pay Piyasası'nın** kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

## ESKİ ŞEKİL

### 6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların her haftanın son işgünü saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Haftanın son işgünü saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İş günü olmayan günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

## YENİ ŞEKİL

### 6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların **BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde** saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

**BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde** saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. **BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde** ise talimat kabul edilmeyecektir.



## ESKİ ŞEKİL

### 6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, her haftanın son iş günü saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden hesaplama gününü takip eden 3. işgününde yatırımcılara ödenir.

Haftanın son iş günü saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden hesaplama gününü takip eden 3. işgününde yatırımcılara ödenir.

## YENİ ŞEKİL

### 6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, **BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde** saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden, hesaplama gününü takip eden 3. işgününde yatırımcılara ödenir.

**BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde** saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, hesaplama gününü takip eden 4. işgününde yatırımcılara ödenir.

## ESKİ ŞEKİL

**7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:** Fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülkırksekiz) [(yıllık yaklaşık %2 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya fondan ödenecektir.

## YENİ ŞEKİL

**7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:** Fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden+BSMV (yüzbindealtıvirgülseksenbeş) [(yıllık yaklaşık %2,5 (yüzdeikivirgölbeş)+BSMV] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya fondan ödenecektir.



**NEO PORTFÖY YÖNETİM A.Ő.**  
Büyükdere Cad. Metrocity Merkez  
A Blok No: 171/23 Etiler/ŞİŐLÜSTANBUL  
Zincirlikuyu V.D. Etiler/ŞİŐLÜSTANBUL  
+90 212 399 80 00