

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu izahnamesinin II.2.4. maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 25/05/2017 tarih ve 12233903-305.04-46604 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**ESKİ ŞEKİL**

**II.2.4.** Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

<b>VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ</b>	<b>Asgari %</b>	<b>Azami %</b>
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları *	80	100
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları **	0	20
Ters repo	0	20
Takasbank para piyasası işlemleri	0	20
İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler	0	20
İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0	20
Yapılandırılmış yatırım araçları	0	10
Aracı kuruluş ve ortaklık varantı, sertifikalar	0	10
Kira Sertifikaları	0	20
Mevduat ( TL/Döviz) / katılma hesapları ( TL/Döviz)/ Altına Dayalı Vadeli Mevduat ve Katılma Hesapları	0	10

\*Varlık teminatlı menkul kıymetler ile ipotek teminatlı menkul kıymetler, fonda asgari %80 oranın hesaplanmasında dikkate alınır.

Fon portföyüne dahil edilen banka borçlanma araçları dışındaki özel sektör borçlanma araçları ihraççısının Fon Tebliğin 32 nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur.

Borsada işlem gören kamu/ özel sektör dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkarılması mümkündür.

\*\*2.9 maddesinde fon portföyüne dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler belirtilmiştir.

\*\*\* Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50.si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100.ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde öz kaynak olarak kabul edilen varlıkların



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ

fon adına Takasbank' da bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Öz kaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

\*\*\*\*Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerlerinin %10'una kadar Borsada ve/veya Borsa Dışı Repo yapılabilir.

## YENİ ŞEKİL

**II.2.4.** Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları*	80	100
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları**	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Borsa Dışı Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	0	10
Kira Sertifikaları	0	20
Mevduat (TL/Döviz) / Katılma Hesapları (TL/Döviz)/ Altına Dayalı Vadeli Mevduat ve Katılma Hesapları	0	10
Gayrimenkul Sertifikaları ile Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL/Döviz)	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL/Döviz)	0	20
Gelire Endeksli Senetler (TL/Döviz)	0	20

\*Varlık teminatlı menkul kıymetler ile ipotek teminatlı menkul kıymetler, fonda asgari %80 oranının hesaplanmasında dikkate alınır.

Fon portföyüne dahil edilen banka borçlanma araçları dışındaki özel sektör borçlanma araçları ihraççısının Fon Tebliğ'in 32 nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur.

Borsada işlem gören kamu/ özel sektör dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkarılması mümkündür.

\*\* 2.9 maddesinde fon portföyüne dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler belirtilmiştir.

\*\*\* Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50.si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ

Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100.ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde öz kaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank' da bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Öz kaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

\*\*\*\*Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerlerinin %10'una kadar Borsada ve/veya Borsa Dışı Repo yapılabilir.



ZİREKAT PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ