

DEĞİŞKEN SERMAYELİ ORTAKLIĞIN İZAHNAMESİNDE YER ALMASI GEREKEN ASGARİ UNSURLAR

- Ortaklığın unvanı, ortaklığın varsa işletme adı, ortaklığın süresi ve portföyün türü.
- Ortaklığın, yöneticinin ve portföy saklama kuruluşunun unvanı ve adresleri.
- Portföy yöneticileri ve ortaklığın yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi.
- Portföyün yatırım stratejisi, amacı, yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar.
- Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi.
- Payların alım satımına ilişkin usul ve esaslar.
- Portföyün yönetimine ve saklanmasına ilişkin esaslar.
- Portföyün değerlemesine ilişkin esaslar.
- Portföyün malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar.
- Portföy gelir gider farkının pay sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar.
- Portföye katılma ve portföyden ayrılma şartları.
- Portföyün ve ortaklığın tasfiye şekli.
- Esas sözleşme ve finansal raporların nereden temin edilebileceği.
- Portföyün denetimini yapacak kuruluşa ilişkin açıklama.
- Kurulca belirlenecek diğer unsurlar.

TAKİP FARKI VE TAKİP HATASININ HESAPLANMASI

Takip Farkı (Tracking Difference):

$$TD = R_P - R_B$$

TD: Takip farkı

R_P: Portföyün yıllık getirisi (Net aktif değer esas alınarak hesaplanan)

R_B: Takip edilen endeksin yıllık getirisi

Takip Hatası (Tracking Error):

$$TE = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (R_P - R_B)^2}{N - 1}}$$

TE: Takip hatası

R_P: Portföyün getirisi (Net aktif değer esas alınarak hesaplanan)

R_B: Takip edilen endeksin getirisi

N: Hesaplamaya konu gün sayısı

PORTFÖY TÜRLERİ BAZINDA UYGULANACAK AZAMİ TOPLAM GİDER ORANLARI

PORTFÖY TÜRLERİ	Uygulanacak Azami Toplam Gider Oranı	
	Günlük	Yıllık
Para Piyasası Portföyleri	Yüzbinde 3,5	%1,28
Kısa vadeli olan borçlanma araçları portföyleri, kıymetli madenler portföyleri ile unvanında endeks ibaresi yer alan portföyler	Yüzbinde 6	%2,19
Diğer portföyler	Yüzbinde 10	%3,65