

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU
İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09/11/2018 tarih ve 12233903 -
305.01.01-E.12025 sayılı yazısı ile kurucusu İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. olan İstanbul
Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun (Fon), İstanbul Portföy Hisse
Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 17/12/2018 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren
aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

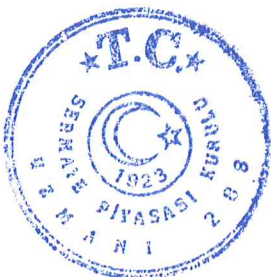
1. Birleşmeye konu Fon'un unvanı aşağıdaki gibi değişmektedir:

Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
İstanbul Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	İstanbul Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

2. Fonun karşılaştırma ölçütü; “%90 BIST 100 Getiri Endeksi ve %10 BIST-KYD Repo (Brüt)”
iken birleşme sonrasında **%85 BIST 30 Getiri Endeksi + %15 BIST-KYD O/N Repo
Endeksi (Brüt)** olacaktır.

Eski Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST 100 Getiri Endeksi ve %10 BIST-KYD Repo (Brüt)
Yeni Karşılaştırma Ölçütü	%85 BIST 30 Getiri Endeksi + %15 BIST-KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)

3. Birleşme öncesi İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmekte olan fon portföyü,
birleşme sonrasında da İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam
edilecektir.
4. Birleşme öncesinde olduğu gibi birleşme sonrasında da portföy saklayıcısı T. İş Bankası
A.Ş.'dir. T. İş Bankası A.Ş. bünyesinde bulunan Fon Hizmet Birimi ise, birleşme sonrasında
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde olacak şekilde değişecektir.



5. Birleşmeye konu Fon'un fon toplam gideri oranı değişmemekte ve yıllık %3,65 olarak devam etmektedir. Fon yönetim ücreti oranı ise yıllık yaklaşık %2,5'ten (Yüzdeikivirgülelli) birleşme sonrasında yıllık yaklaşık %0,9125'e (bindedokuzvirgülyüzyirmibeş) düşmektedir.

	ESKİ	YENİ
Toplam Gider Oranı (yıllık)	%3,65	%3,65
Yönetim Ücreti Oranı (yıllık)	%2,5	%0,9125

6. Fonun %90 olan kaldıraç oranı birleşme sonrasında %100 olarak değiştirilmektedir.

	ESKİ	YENİ
Kaldıraç Oranı	%90	%100

7. Değiştirme oranı, birleşme tarihinde, bünyesinde birleşilen fonun birim pay değerinin, sona erecek Fon'un birim pay değerine bölünmesi ile hesaplanır. Birleşme tarihinde yatırımcıların, sahip oldukları İstanbul Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) pay sayısının değiştirme oranına bölünmesi ile elde edilecek sayı kadar İstanbul Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) payı hesaplarına aktarılır. Değiştirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar değiştirme günündeki fiyat üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilir.
8. Sona eren fonun tüm malvarlığı ve borçları birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.
9. İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izniyle 17 / 12 / 2018 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.
10. Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri gereği, duyuru metninin yayım tarihi ile birleşmenin yürürlüğe giriş tarihi arasında (en az) 30 günlük süre mevcut olup, bu süre zarfında elinde fon katılma payı bulunduran yatırımcılar tüm kanallardan İstanbul Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) izahnamesinde belirlenen uygulamalar çerçevesinde fon katılma paylarını iade edebileceklerdir. Söz konusu süre içerisinde yatırımcılara yeni katılma payı satışı yapılmayacaktır.
11. Hisse Senedi Yoğun Fon katılma belgelerinden tam ve dar mükellef kişilerce elde edilen gelirlerin tamamı %0 oranında tevkifata tabi bulunmakta olup, her iki fonun da söz konusu fon grubuna dahil olması nedeniyle, birleşme sonrasında yatırımcıların vergi muafiyeti ile ilgili herhangi bir değişiklik oluşmayacaktır.
12. Birleşme işleminin, bünyesinde birleşecek fonun mali yapısı ve performansı üzerinden muhtemel bir etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

