

ZİRAAT PORTFÖY YILDIZ PAZAR LİKİT TEMETTÜ ENDEKSİ HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Ziraat Portföy Yıldız Pazar Likit Temettü Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu izahnamesinin 2.4, 2.5.d.i., 2.5.i, 4.3. ve 4.5. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 13 / 01 / 2021 tarih ve E-12233903-310.04-169 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

2.4. Fon portföyünü, Endeks kapsamındaki varlıkların tümünden tam kopyalama yoluyla oluşturur.

YENİ ŞEKİL

2.4. Fon; portföyünü, Endeks kapsamındaki varlıkların seçilen bir kısmından örnekleme yoluyla oluşturur. Örneklemin oluşturulmasında, seçilen varlıkların Endeks içindeki ağırlıkları toplamının en az %80 olması kuralı benimsenmiş olmakla birlikte, çoğunlukla Endeks kapsamındaki varlıklara Endeks içindeki ağırlıklarıyla Fon portföyünde yer verilmesi amaçlanacaktır. Endeks kapsamında olup, örnekleme dahil edilmeyen varlıkların Endeks içindeki ağırlıkları diğer varlıklara dağıtılırken, hiçbir varlığın örnekleme içindeki ağırlığının Endeks içindeki ağırlığının 2 katını geçmemesi esas olacaktır. İhraççı paylarının fon toplam değeri içindeki ağırlığına ilişkin olarak işbu izahnamenin 4.5. maddesi hükmü saklıdır.

ESKİ ŞEKİL

2.5.d.i. Endekste yer alacak paylar, ilgili Endeks Dönemi'nde Yıldız Pazar'da yer alacak şirket payları arasından seçilir. Değerleme günü itibarıyla, son 3 mali yılına ilişkin olarak Kurul mevzuatına göre hazırlanan yıllık finansal tablolarında net karı bulunan şirketlerden, bu yılların en az 2'sinde ortaklara ödenen brüt nakit temettü tutarından, aynı mali yıl içinde ortaklara rüçhan hakkı kullandırılarak yapılan bedelli sermaye artırım tutarının (sermaye artırım tutarı ile rüçhan hakkı kullandırma fiyatının çarpılmasıyla bulunan toplam tutar) çıkarılması suretiyle hesaplanan ortaklara dağıtılan temettü tutarı pozitif olan şirketler belirlenir. Türk Lirasından farklı bir para birimi cinsinden gerçekleştirilen sermaye artırımı ve/veya temettü ödemeleri, ilgili işlemin başlangıç tarihinden bir önceki iş gününe ait döviz kuru kullanılarak Türk Lirasına çevrilir.

YENİ ŞEKİL

2.5.d.i. Endekste yer alacak paylar, ilgili Endeks Dönemi'nde Yıldız Pazar'da yer alacak şirket payları arasından seçilir. Değerleme günü itibarıyla, son 3 mali yılına ilişkin olarak Kurul mevzuatına göre hazırlanan yıllık finansal tablolarında net karı bulunan şirketlerden, bu yılların en az 2'sinde ortaklara ödenen brüt nakit temettü tutarından, aynı mali yıl içinde ortaklara rüçhan hakkı kullandırılarak yapılan bedelli sermaye artırım tutarının (sermaye artırım tutarı ile rüçhan hakkı kullandırma fiyatının çarpılmasıyla bulunan toplam tutar) çıkarılması suretiyle hesaplanan ortaklara dağıtılan temettü tutarı pozitif olan ve bu yıllara ilişkin temettü verimleri toplamı en az %6 olan şirketler belirlenir. Temettü ödemelerini engelleyen veya kısıtlayan bir mevzuat ve/veya düzenleme varsa, Kurucu tarafından en geç değerleme gününü takip eden 10 takvim günü içinde KAP'da duyurulmak şartıyla, söz konusu mevzuat ve/veya düzenlemeden etkilenen, 3 mali yılı takip eden yılların en az 1'inde ortaklara dağıtılan temettü tutarı pozitif olan ve bu yıla/yıllara ait temettü verimleri toplamı en az %4 olan şirketler Endekste yer alabilir. Türk Lirasından farklı bir



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

Gökçen Yaman AKGÜN
Genel Müdür Yardımcısı

para birimi cinsinden gerçekleştirilen sermaye artırım ve/veya temettü ödemeleri, ilgili işlemin başlangıç tarihinden bir önceki iş gününe ait döviz kuru kullanılarak Türk Lirasına çevrilir.

ESKİ ŞEKİL

2.5.i. Endeks değerlendirme dönemi, Endeks'in kapsamının belirlenmesine ilişkin yapılan periyodik gözden geçirme sırasında, değerlemede kullanılan verilerin¹ ait olduğu dönemi ifade eder. Endeks için değerlendirme dönemi Aralık ayının son işlem gününden geriye doğru 6 aydır. Değerleme günü² ise Aralık ayının son işlem günüdür.

Dipnot:

¹Kullanılan veri, günlük ortalama işlem hacmi ve düzeltilmiş fiyatlardır.

²Kullanılan veri, pay sayısı, nakit dönem karı ve fiili dolaşımdaki pay oranıdır.

YENİ ŞEKİL

2.5.i. Endeks değerlendirme dönemi, Endeks'in kapsamının belirlenmesine ilişkin yapılan periyodik gözden geçirme sırasında, değerlemede kullanılan verilerin¹ ait olduğu dönemi ifade eder. Endeks için değerlendirme dönemi Aralık ayının son işlem gününden geriye doğru 6 aydır. Değerleme günü² ise Aralık ayının son işlem günüdür.

Dipnot:

¹Kullanılan veri, günlük ortalama işlem hacmi ve düzeltilmiş fiyatlardır.

²Kullanılan veri, pay sayısı, temettü verimi, nakit dönem karı ve fiili dolaşımdaki pay oranıdır.

ESKİ ŞEKİL

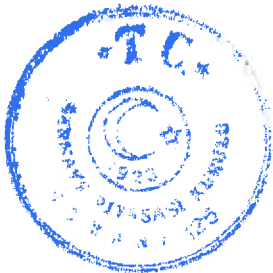
4.3. Fon toplam değeri esas alınarak Fon portföyüne dahil edilecek varlıklar ve işlemler ile bunlara ilişkin portföy sınırlamalara aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

VARLIK TÜRÜ	EN AZ (%)	EN ÇOK (%)
Ortaklık Payları (Ziraat Portföy Yıldız Pazar Likit Temettü Getiri Endeksi Payları)	80	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20

YENİ ŞEKİL

4.3. Fon toplam değeri esas alınarak Fon portföyüne dahil edilecek varlıklar ve işlemler ile bunlara ilişkin portföy sınırlamalarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

VARLIK TÜRÜ	EN AZ (%)	EN ÇOK (%)
Ortaklık Payları (Ziraat Portföy Yıldız Pazar Likit Temettü Getiri Endeksi Payları)	80	100
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20



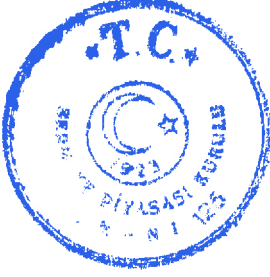
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Kenan TURAN Genel Müdür Yardımcısı
Gökçen Yaman AKGÜN Genel Müdür Yardımcısı

ESKİ ŞEKİL

4.5. Fonun takip ettiği Endeks ve fon portföyü 15 ihraççı payından oluşur ve endekste/fon portföyünde yer alan ihraççı paylarından her birinin Endeks/fon toplam değeri içindeki ağırlığı %30'u geçemez.

YENİ ŞEKİL

4.5. Fonun takip ettiği Endeks 15 ihraççı payından oluşur ve Endekste yer alan ihraççı paylarından her birinin Endeks içindeki ağırlığı %20'yi geçemez. Fon portföyünde ise örneklem için seçilen sayıda ihraççı payına ek olarak varsa diğer yurtiçi ortaklık payları yer alacak olup, her halukarda Fon portföyü en az 6 ihraççı payından oluşur ve her bir ihraççı payının Fon toplam değeri içindeki ağırlığı %30'u geçemez.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

Gökçen Yaman AKGÜN
Genel Müdür Yardımcısı