

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31/12/2018 tarih ve 12233903-305.01.01-E.153.64 sayılı yazısı ile İş Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı İş Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun İş Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 07/02/2019 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Birleşmeye konu fonun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
İş Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu

2. İş Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu bünyesinde birleşecek olup, yatırım stratejisi ve varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde olacaktır:

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak; BIST tarafından hesaplanan Katılım Endeksinde yer alan ortaklık payları, kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ve özel sektör kira sertifikalarına yatırılır. Fon kamu/özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, gelir ortaklığı senetlerine, katılım finans ilkelerine uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler ile ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak yatırımcılarına düzenli gelir paylaşımı yaratmayı hedefler. Fon faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

Fon, piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4'de belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır.

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



İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Kira sertifikaları	80	100
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endeksinde Yer Alan Ortaklık Payları	0	20
Katılma Hesapları	0	20
Gayrimenkul Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları ile Yatırım Ortaklığı Payları (Yurt İçi) (İcazet belgesi alınmış)	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler, İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (İcazet belgesi alınmış)	0	20

3. İş Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun karşılaştırma ölçütü birleşme sonrasında aşağıdaki şekilde değişecektir:

	Eski	Yeni
Karşılaştırma Ölçütü	%95 Katılım 50 Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi-TL	%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %45 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi-TL

4. İş Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun alım satım esasları birleşme sonrasında aşağıdaki şekilde değişecektir:

	Eski	Yeni
Alım Esasları	Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.	Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.
Satım Esasları	Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü gerçekleştirilir.	Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

5. Sona erecek olan İş Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun (Fon) toplam gider oranı değişmeyecek olup Fon'un yönetim ücreti oranı %2,50'den %1,75'e indirilecektir.

6. Birleşme öncesinde İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü birleşme sonrasında da İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir. Birleşme sonrasında fonun portföy saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş. olmaya devam edecektir.



İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

7. Değişirme oranı, birleşme tarihinde; bünyesinde birleşilen fonun (İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu) birim pay değerinin varlığı sona erecek fonun (İş Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)) birim pay değerine bölünmesi suretiyle hesaplanacaktır. Birleşme tarihinde sona eren fonun pay sayısı, hesaplanan değişirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı bünyesinde birleşilecek fonun pay sayısına eklenir. Değişirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar, değişirme günü fiyatı üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.

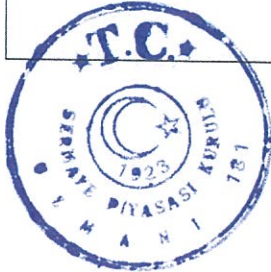
8. İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 07/02/2019 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değişirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.

9. Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca, sona erecek Fon'un "hisse senedi yoğun fon" niteliğine sahip olması sebebiyle tam ve dar mükellef gerçek kişilerce elde edilen gelirlerin tamamı %0 oranında tevkifata tabi bulunmakta olup, birleşme sonrasında İş Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) yatırımcılarının vergi muafiyetleri sona erecek ve katılma paylarının fona iadesinde %10 oranında stopaj kesintisi uygulanacaktır. Bu durumdan etkilenmek istemeyen katılma payı sahipleri birleşme işleminin gerçekleşeceği tarihe kadar Fon katılma paylarını iade edebilirler.

10. İşbu iki fonun birleştirilmesiyle; fon yönetimi ve operasyonel işlevlerde verimliliğinin artırılması hedeflenmektedir.

11. Sona eren fonun bütün malvarlığı, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.

12. Duyuru metninin yayım tarihi ile değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihi arasındaki en az 30 günlük süre zarfında, İş Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının iadesi kabul edilecek, ancak yeni katılma payı satışı yapılmayacaktır.




İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.