

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31/05/2019 tarih ve 12233903-305.01.01-E..8047 sayılı yazısı ile İş Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı İş Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) İş Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 26/07/2019 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

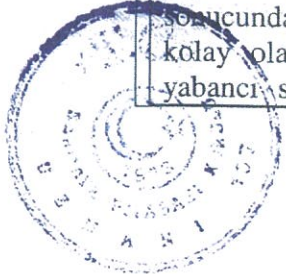
DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Birleşmeye konu fonun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Birleşme Öncesi Fon Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
İş Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	İş Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

2. Birleşme sonrasında fonun yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değişecektir:

Birleşme Öncesi Yatırım Stratejisi	Bünyesinde Birleşilen Fonun Yatırım Stratejisi
Fon toplam değerinin en az %80'i BIST Temettü Endeksi içerisinde yer alan ortaklık paylarına yatırarak, yatırımcılarına devamlı olarak nakit temettü ödeyen ve temettü verimi yüksek şirketlere yatırım imkanı sunmayı hedeflemektedir. Aktif yönetim stratejisi kapsamında Fon, şirketlerin geçmiş temettü performanslarını ve gelecekteki temettü dağıtım potansiyellerini analiz ederek, temettü ödeme ve değer artışı anlamında getiri imkanları sunabilecek ortaklık paylarına yatırım yapmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda Fon, BIST Temettü Endeksi'nde yer almayan ortaklık paylarına da yatırım yapabilir. BIST Temettü Endeksi, Borsa İstanbul pazarlarında (Yakın İzleme Pazarı, C ve D listeleri hariç) işlem gören ve değerlendirme günü itibarıyla son 3 yılda nakit temettü dağıtan şirketlerin paylarından oluşur. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası araçları da dahil	Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası araçları da dahil



İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

edilebilir. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. 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.

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.

3. Birleşmeye konu Fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değişmektedir:

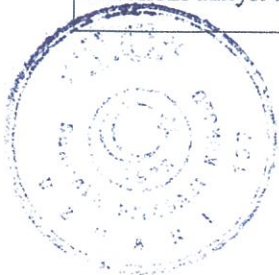
Eski	Yeni
%95 BIST Temettü Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	%95 BIST 100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

4. Sona erecek Fon'un toplam gider oranı değişmeyecek olup Fon'un yönetim ücreti oranı aşağıdaki şekilde değişecektir:

	Eski	Yeni
Fonun Azami Toplam Gider Oranı	%3,65	%3,65
Fon Yönetim Ücreti	%2,50	%3,36

5. Birleşme öncesinde İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü birleşme sonrasında da İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.

6. Değiştirme oranı, birleşme tarihinde; bünyesinde birleşilen fonun birim pay değerinin varlığı sona erecek fonun birim pay değerine bölünmesi suretiyle hesaplanacaktır. Birleşme tarihinde sona eren fonun pay sayısı, hesaplanan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı bünyesinde birleşilecek fonun pay sayısına eklenir. 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 günü fiyatı üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.



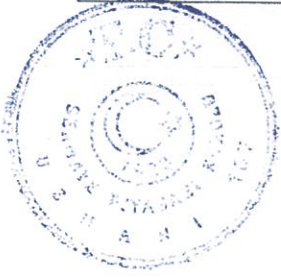
İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

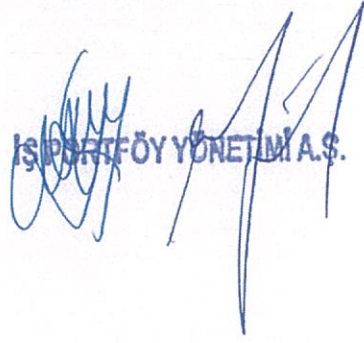
7. İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 26/07/2019... tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değıştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.

8. İşbu iki fonun birleştirilmesiyle; fon yönetimi ve operasyonel işlevlerde verimlilik sağlanabilmesi amacıyla fonlar için operasyonel ve satış verimliliğinin artırılması hedeflenmektedir.

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

10. İşbu duyurunun yayım tarihi ile fon birleşiminin yürürlüğe giriş tarihi olan 26/07/2019... tarihine kadar olan sürede İş Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) yeni katılma payı satımı yapılmayacak olup, izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde fon katılma payları iade edilebilecektir.




İŞ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.