

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ŞEKER PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17 /09 /2018 tarih ve 12233903-305.01.01.E9712 sayılı izin doğrultusunda Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Şeker Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un Şeker Portföy Altın Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 26 / 10 / 2018 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU :

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

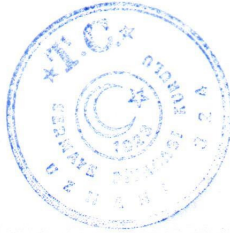
Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fon'un Unvanı
Şeker Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Şeker Portföy Altın Fonu

2. Birleşmenin gerçekleşmesi sonrasında Fon'un yönetim stratejisi aşağıdaki şekilde değişmektedir.

Fon'un toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fon, altın fiyatlarında meydana gelecek değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılmayacaktır. BIST Kıymetli Madenler Piyasası'nda yapılacak altın alım ve satım işlemleri Türk Lirası cinsinden olabileceği gibi ABD Doları ve Euro cinsinden de gerçekleştirilebilir.

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Altın ve Altına dayalı Sermaye Piyasası Araçları	80	100
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Vadeli Mevduat ve Katılma Hesapları	0	10
Kira Sertifikaları	0	20
Varantlar	0	10



ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad.
No:171 A/Blok K:4 Şişli / İST.
Zincirlikuyu V.D. 801 068 6767

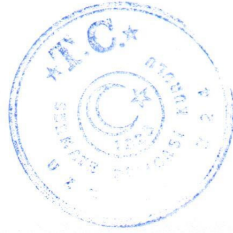
3. Fon'un toplam gider oranı ile yönetim ücreti aşağıdaki şekilde değişmektedir

	Eski	Yeni
Yönetim Ücreti Oranı (Yıllık)	%2,00	%1,825
Toplam Gider Oranı (Yıllık)	%3,65	%2,19

4. Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değişecektir :

Eski Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)
Yeni Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST-KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Fiyat Endeksi + %10 BIST-KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)

5. Fon saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. olup, birleşme sonrası değişmeyecektir.
6. Fonun portföy yöneticisi değişmeyecektir.
7. Birleşme tarihinde değiştirme oranı, bünyesinde birleşilen fonun birim pay değerinin, sona erecek fonun birim pay değerine bölünmesi şeklinde hesaplanır. Sona eren fonun pay sayısı bulunan 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.
8. Sona eren Fon'un tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen Fon'a devredilecektir.
9. İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarı ile belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir. Duyuru metninin yayımlandığı tarih ile yeni hükümlerin yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan (en az) 30 günlük süre zarfında Şeker Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma payları iadesi kabul edilecek, ancak yeni katılma payı satışı yapılmayacaktır.
10. Hisse Senedi Yoğun Fon katılma belgelerinden tam ve dar mükellef gerçek kişilerce elde edilen gelirlerin tamamı % 0 oranında tevkifata tabi bulunmakta olup, Şeker Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un Şeker Portföy Altın Fonu bünyesinde birleştirilmesinden sonra Şeker Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) yatırımcılarının vergiye ilişkin muafiyetleri sona erecek olup, katılma paylarının fona iadesi halinde %10 oranında gelir vergisi tevkifatına tabi olacaktır. Bu durumdan etkilenmek istemeyen katılma payı sahipleri birleşme işleminin gerçekleşeceği tarihe kadar Şeker Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma paylarını iade edebilirler.
11. Birleşme işleminin bünyesinde birleşilecek fonun mali yapısı ve performansı üzerinde muhtemel bir etkisinin olmayacağı düşünülmektedir.



ŞEKER PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Esenyurt Mah. Büyükdere Cad.
No:171 A Blok K:4 Şişli/İST.
Zincirlikuyu V.D. 801 068 6767