

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KIYMETLİ MADENLER ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI ŞEKER PORTFÖY ALTIN FONU'NUN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17 / 12 / 2018 tarih ve 12233903-305.05-E.14460 sayılı izin doğrultusunda Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu'na bağlı Şeker Portföy Altın Fonu'nun (Fon) devir alınarak Fiba Portföy Altın Fonu bünyesinde birleşmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 01 / 02 / 2019 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinde aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlayacaktır.

İşbu duyuru metninin yayım tarihi ile yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan (en az) 30 günlük süre zarfında, yeni fon katılma paylarının satışı gerçekleştirilmeyecektir. Ancak fon katılma payları Fon izahnamesinde belirtilen esaslar çerçevesinde iade edilebilecektir.

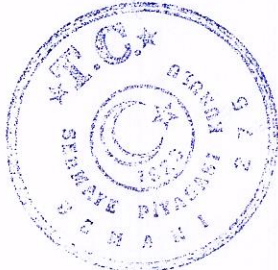
İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU:

1. Birleşmeye konu Fon'un ünvanı aşağıdaki gibi değişmektedir.

Birleşme Öncesi Ünvan	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Ünvanı
Şeker Portföy Altın Fonu	Fiba Portföy Altın Fonu

2. Fon, Fiba Portföy Altın Fonu bünyesinde birleştirilerek aşağıdaki yatırım stratejisini uygulayacaktır.

"Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir ve Fon, söz konusu düzenlemeler ile fon bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara uygun olarak yönetilir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Borsa'da işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır. Portföyün en fazla %20'lik kısmı için yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir. Fon getirisinin altın fiyatlarındaki gelişmelere paralel olarak hareket etmesi amaçlanmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli bir gelir yaratmayı hedeflemektedir. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'i ve fazlası olamaz."



ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad.
No:171 A Blok K:4 Şişli/İST.
Zincirlikuyu V.D. 801 066 6767

3. Birleşme sonrasında 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
Ortaklık Payları	0	20
Kamu Borçlanma Araçları	0	20
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Ortaklık Payları ve Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
İpotek ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları, Sertifikalar	0	10
Borsa Yatırım Fonları, Menkul Kıymet Yatırım Fonları ve Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları, Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları	0	20
Vadeli Mevduat (TL, Döviz)	0	10
Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20

4. Fonun karşılaştırma ölçütü “%90 BIST-KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Fiyat Endeksi + %10 BIST-KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)” iken “%5 BIST-30 Endeksi (Getiri) + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %90 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi” olacaktır.

Eski Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST-KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Fiyat Endeksi + %10 BIST-KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)
Yeni Karşılaştırma Ölçütü	%5 BIST-30 Endeksi (Getiri) + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %90 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi

5. Birleşme öncesi Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmekte olan fon portföyü, birleşme sonrasında Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilecektir.

6. Fon'un kurucusu ve yöneticisi birleşme sonrasında Fiba Portföy Yönetimi A.Ş., bağlı olduğu şemsiye fon Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu, Portföy Saklayıcısı ve Fon Hizmet Birimi T. Halk Bankası A.Ş. olacaktır. Fon'un iç kontrol, risk yönetim, teftiş ve araştırma hizmetleri Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki birimler tarafından yerine getirilecektir. Fon'un bağımsız denetimi ise Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılacaktır.

7. Birleşmeye konu Fon'un fon toplam gideri oranı değişmemekte ve yıllık %2,19 olarak devam etmektedir.

ŞEKER PORTEFÖY YÖNETİM A.Ş.	ESKİ	YENİ
-----------------------------	------	------

Esentepe Mah. Büyükdere Cad.
No:171 A Blok K:4 Şişli/İST.
Zincirlikuyu V.D. 801 066 6767



Toplam Gider Oranı (yıllık)	%2,19	%2,19
------------------------------------	--------------	--------------

8. Fon Yönetim Ücreti oranı ise yıllık yaklaşık %1,825'ten (Yüzdebirvirgöl sekizyüzyirmibeş) birleşme sonrasında yıllık yaklaşık %1,00375'e (Yüzdebirvirgöl sıfırsıfırüçyüzyetmişbeş) düşmektedir.

	ESKİ	YENİ
Yönetim Ücreti Oranı (yıllık)	%1,825	%1,00375

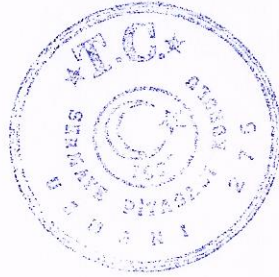
9. Değişirme oranı, birleşme tarihinde, bünyesinde birleşilen fonun birim pay değerinin, sona erecek Fon'un birim pay değerine bölünmesi ile hesaplanır. Birleşme tarihinde yatırımcıların, sahip oldukları Şeker Portföy Altın Fonu pay sayısının değişirme oranına bölünmesi ile elde edilecek sayı kadar Fiba Portföy Altın Fonu payı hesaplarına aktarılır. Değişirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakte çevrilerek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar değişirme günündeki fiyat üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilir.

10. Sona eren fonun tüm malvarlığı ve borçları birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.

11. İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izniyle 01 / 02 / 2019 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değişirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.

12. İşbu duyuru metninin yayım tarihi ile yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan (en az) 30 günlük süre zarfında, anılan fon yeni katılma paylarının satışına kapatılacak, anılan süre zarfında elinde fon katılma payı bulunduran yatırımcılar Şeker Portföy Altın Fonu (SYA) izahnamesinde belirtilen hususlar çerçevesinde fon katılma payı iadesi yapılabileceklerdir.

13. Birleşme işleminin, bünyesinde birleşilecek fonun mali yapısı ve performansı üzerinde muhtemel bir etkisi olmayacağı düşünülmektedir.



ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad.
No:171 A Blok K:4 ŞİŞLİ İST.
Zincirlikuyu V.D. 801 066 6767