

## TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun A./2./2017 tarih ve 12235901-508.01.02-E.1291 sayılı yazısı ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Ziraat Portföy Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Sektörü Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon), Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Ziraat Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleştirme işlemi 20.../03.../2017 tarihinde gerçekleşecek olup, birleştirme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

### DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

- 1- Ziraat Portföy Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Sektörü Hisse Senedi Fonu (Fon), Ziraat Portföy Hisse Senedi Fonu bünyesinde birleşecek olup, Fon'un Yatırım stratejisi ile Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler aşağıdaki şekilde olacaktır.

"Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ortaklık payları arasından, fon portföy yöneticileri tarafından risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenlere yatırılır. Fon toplam değerinin en fazla % 20' si ise piyasa koşulları ve fon karşılaştırma ölçütü dikkate alınarak 2.4 maddesinde belirtilen diğer varlık ve/veya işlemlerden oluşur.

Ayrıca, Fonun 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 ve pay 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.

Fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir."

- 2- Birleşmeye konu fonun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Fon'un Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fon'un Unvanı
Ziraat Portföy Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Ziraat Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

- 3- Birleşme sonrasında Fon'un alım satım esasları aşağıdaki şekilde olacaktır.

"Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak fon izahnamesinde belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden 100 pay ve katları şeklinde alım ve satımda bulunabilirler."

Katılma pay alım satım işlem saatlerinde ise herhangi bir değişiklik olmayıp; Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden ; BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30 dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra yerini alarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
SERMAYE PİYASASI KURULU

- BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.
- 4- Bünyesinde birleşilecek olan Fon'un karşılaştırma ölçütü değişmemiş olup, %90 BIST Ulusal 100 Endeksi + %10 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt olarak uygulanmaya devam edecektir.
- 5- Fon'un yönetim ücreti ve toplam gider oranı birleşme sonrasında aynı kalacak olup, aşağıdaki gibidir:

Fon Yönetim Ücreti	Fon Toplam Gider Oranı
Günlük % 0,00846 (Yüzbindesekizvirgülkırkaltı)	Yıllık %3,65'dir.
Yıllık % 3,0879	
(yüzdeüçvirgülsıfırssekizyüzyetmişdokuz)	

- 6- Birleşme öncesinde olduğu gibi birleşme sonrasında da portföy saklayıcısı T.C Ziraat Bankası A.Ş. olacaktır.
- 7- Portföy yöneticisi birleşme öncesinde olduğu gibi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'dir.
- 8- Fonların birleşme tarihinde, değiştirme oranı; bünyesinde birleşilecek fonun birim pay değerinin, varlığı sona erecek fonun birim pay değerine bölünmesi ile tespit edilir.
- 9- Ziraat Portföy Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma payına sahip yatırımcıların elinde bulunan pay adetleri; değiştirme oranına bölünerek elde edilen yeni katılma pay adetleri, (bünyesinde birleşilecek fon) Ziraat Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) pay sayısı olarak yatırımcıların Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplarına kayden aktarılacaktır. Birleşme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan küsurat paylar ise nakde çevrilerek yatırımcıların hesaplarına nakit olarak iade edilecektir. Katılma payları iadesinde, karşılık gelecek tutar yatırımcıya ödenecektir.
- 10- Sona eren fonun bütün mal varlığı, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilir.
- 11- Aynı şemsiye fona bağlı olarak katılma payları ihraç edilen işbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 20/05/2017 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.
- 12- Aynı şemsiye fona bağlı olarak katılma payları ihraç edilen işbu iki fonun birleştirilmesi ile fon portföyünün aktif olarak yönetilebilirliğini sağlayacak daha büyük portföy değerine ulaşılması dolayısıyla, fon performansının ve müşteri kitlesinin artırılması hedeflenmektedir.
- 13- Kurul düzenlemeleri gereği, Ziraat Portföy Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun yine kurucusu olduğumuz Ziraat Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleşimine ilişkin olarak Kurulca onaylı duyuru metni her iki fonun KAP sayfalarında (<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/tzd-ziraat-portfovy-hisse-senedi-fonu-hisse-senedi-yogun-fon>), (<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/zpd-ziraat-portfovy-gayrimenkul-yatirim-ortakligi-sektoru-hisse-senedi-fonu-hisse-senedi-yogun-fon>) ve Şirketimizin resmi internet sayfasında ([www.ziraatportfovy.com.tr](http://www.ziraatportfovy.com.tr)) yayımlandığı tarih ile birleşimin yürürlüğe gireceği tarih arasında 30 günlük süre mevcut olacak olup, bu süre zarfında elinde Ziraat Portföy Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma payı bulunan yatırımcılar içtüzük ve izahnamede belirtilen sınırlamalar kapsamında tüm kânaatardan fon payını iade edebileceklerdir. Bu 30 günlük süre içerisinde yatırımcılara yeni fon payı satışı yapılmayacaktır.

ZİRAAT PORTFOY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ