

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ZİRAAT PORTFÖY BİST-30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş Ziraat Portföy BİST-30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) izahnamesinin II.2.3. maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 02 / 08 / 2016 tarih ve 12233903-305.04-E.8474 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

II.2.3. Fon portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde "Hisse Senedi Yoğun Fon" niteliğindedir.

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları aşağıda yer alan formüle uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, endeks kapsamındaki menkul kıymetlerden örnekleme yoluyla seçilir. Baz alınan endeks BİST 30 Endeksi'dir. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak baz alınan endeks olan BİST 30 Endeksi kapsamındaki menkul kıymetlere yatırılır. Korelasyon katsayısı her ayın sonuncu gününde son üç aylık dönemler itibariyle hesaplanır ve fonun tasfiyesinde Kurul düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan korelasyon katsayısı esas alınır.

Fon Portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçilirken fon toplam değerinin en az %80' i BİST 30 Endeksinde yer alan ortaklık paylarına yatırılır. Fon toplam değerinin en fazla % 20' si ise piyasa koşulları ve fon karşılaştırma ölçütü dikkate alınarak 2.4 maddesinde belirtilen varlık ve/veya işlemlerden oluşur. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur.

Ayrıca, fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.


ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ



Fon beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla vadeli işlem sözleşmesi, opsiyon, saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlere yatırım yapabilir.

Korelasyon katsayısının hesaplanmasına ilişkin esaslarda ilgili Kurul düzenlemelerine uyulacaktır.

Korelasyon katsayısı, belirli bir dönemde baz alınan endeksin değeri ile endeks fonun birim pay değeri arasındaki ilişkiyi ifade eden, +1 ile -1 arasında bir değer olup, aşağıdaki formüle göre hesaplanır.

$$r = \frac{\sum (x_t - x_{ort}) \times (y_t - y_{ort})}{\sum \sqrt{(x_t - x_{ort})^2} \times \sum \sqrt{(y_t - y_{ort})^2}}$$

- r :Korelasyon katsayısı,
x_t :Fonun t günündeki birim pay değeri,
y_t :Baz alınan endeksin t günündeki değeri,
x_{ort} :Hesaplama dönemindeki ortalama birim pay değeri
($\sum x_t /$ Hesaplama dönemindeki gün sayısı),
y_{ort} :Hesaplama dönemindeki ortalama endeks değeri
($\sum y_t /$ Hesaplama dönemindeki gün sayısı).

YENİ ŞEKİL

II.2.3. Fon portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde "Hisse Senedi Yoğun Fon" niteliğindedir.

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları aşağıda yer alan formüle uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, endeks kapsamındaki menkul kıymetlerden örnekleme yoluyla seçilir. Baz alınan endeks BİST 30 Endeksi'dir. Korelasyon katsayısı her ayın sonuncu gününde son üç aylık dönemler itibariyle hesaplanır ve fonun tasfiyesinde Kurul düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan korelasyon katsayısı esas alınır.

Fon toplam değerinin en az %80' i BİST 30 Endeksinde yer alan ortaklık paylarına 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. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ



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.

Fon beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla vadeli işlem sözleşmesi, opsiyon, saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlere yatırım yapabilir.

Korelasyon katsayısının hesaplanmasına ilişkin esaslarda ilgili Kurul düzenlemelerine uyulacaktır.

Korelasyon katsayısı, belirli bir dönemde baz alınan endeksin değeri ile endeks fonun birim pay değeri arasındaki ilişkiyi ifade eden, +1 ile -1 arasında bir değer olup, aşağıdaki formüle göre hesaplanır.

$$r = \frac{\sum (x_t - x_{ort}) \times (y_t - y_{ort})}{\sum \sqrt{(x_t - x_{ort})^2} \times \sum \sqrt{(y_t - y_{ort})^2}}$$

- r :Korelasyon katsayısı,
x_t :Fonun t günündeki birim pay değeri,
y_t :Baz alınan endeksin t günündeki değeri,
x_{ort} :Hesaplama dönemindeki ortalama birim pay değeri
($\sum x_t /$ Hesaplama dönemindeki gün sayısı),
y_{ort} :Hesaplama dönemindeki ortalama endeks değeri
($\sum y_t /$ Hesaplama dönemindeki gün sayısı).

Sybil
ZARFI PORTFÖY YATIRIM
ANONİM ŞİRKETİ

