

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Fokus Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun, Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/04/2020 tarih ve 12233903-305.01.01-E.4119 sayılı yazısı ile izin verilmiş olup, söz konusu izin doğrultusunda fon izahnamesinin Giriş bölümü ile 2.3 ve 2.4 nolu maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA
BAĞLI STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ
YOĞUN FON)'NUN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 21.07.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 975020 sicil numarası altında kaydedilerek 27.07.2015 tarih ve 8870 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28/07/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Strateji Menkul Değerler A.Ş. olan Strateji Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) unvanıyla Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12/11/2019 tarih ve 12233903-301.01.01-E.14260 sayılı izni ile Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.stratejiportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.



YENİ ŞEKİL

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'NUN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 21.07.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 975020 sicil numarası altında kaydedilerek 27.07.2015 tarih ve 8870 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28/07/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Strateji Menkul Değerler A.Ş. olan Strateji Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) unvanıyla Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12/11/2019 tarih ve 12233903-301.01.01-E.14260 sayılı izni ile Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.11.2019 tarih ve 12233903-106.01.01-E.14825 sayılı izni ile Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. ile kolaylaştırılmış usulde birleştirilmiş olması sebebiyle yapılan başvuru neticesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2020 tarih ve 12233903-301.01.01-E.14119 sayılı izni ile Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Fokus Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.stratejiportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.



ESKİ ŞEKİL

2.3. Fon, Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaparak, orta ve uzun vadede sermaye kazancı elde etmeyi hedefler. Fon aktif bir yatırım tarzıyla yönetilir ve Fon toplam değerinin asgari %80'i, araştırma, analiz ve değerlendirmeler sonucu seçilen ortaklık paylarına yatırılır. Fon'un asgari %80 olan ortaklık payı oranı, piyasa değerlemelerine ve beklentilere paralel olarak %80 - %100 aralığında değişebilir.

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 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.

YENİ ŞEKİL

2.3. Fon, Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaparak, orta ve uzun vadede sermaye kazancı elde etmeyi hedefler. Fon aktif bir yatırım tarzıyla yönetilir ve Fon toplam değerinin asgari %80'i, araştırma, analiz ve değerlendirmeler sonucu seçilen ortaklık paylarına yatırılır. Fon'un asgari %80 olan ortaklık payı oranı, piyasa değerlemelerine ve beklentilere paralel olarak %80 - %100 aralığında değişebilir.

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 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, ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına ve **ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına** yatırılır.

ESKİ ŞEKİL

2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Paylar	80	100
Kamu Borçlanma Araçları	0	20
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı	0	10
Fon ile Borsa Yatırım fonu katılma payları ve menkul kıymet yatırım ortaklık payları	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları ve Sertifikalar	0	10
Gayrimenkul Sertifikaları	0	10

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada repo yapılabilir.



YENİ ŞEKİL

2.4. 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 %
Paylar ve Paylardan Oluşan Endeksleri Takip Eden Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
Kamu Borçlanma Araçları	0	20
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı	0	10
Yatırım Fonları ile Borsa Yatırım Fonu (Ortaklık paylarından oluşan endeksleri takip eden Borsa Yatırım Fonu dışındakiler) Katılma Payları ve Menkul Kıymet Yatırım Ortaklık Payları	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları ve Sertifikalar	0	10
Gayrimenkul Sertifikaları	0	10

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada repo yapılabilir.

Belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım, ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlaması hesaplamalarına dahil edilir. Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonu katılma paylarına yapılan yatırım fon toplam değerinin %20'sini geçemez.

