

TASARRUF SAHIPLERİNE DUYURU

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ZİRAAT PORTFÖY AGRESİF DEĞİŞKEN FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 30 / 04 /2025 tarih ve E-12233903-305.01.01-71533 sayılı izin doğrultusunda, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı Ziraat Portföy Agresif Değişken Fon'un izahnamesinin; "2.3.", "2.4." ve "2.5." nolu maddeleri, "3.4." ve "3.5." nolu maddeleri, "IV. Fon Portföyünün Saklanması ve Fon Malvarlığının Ayrılığı" başlıklı bölümü, "5.1." nolu maddesi, "6.1.", "6.3." ve "6.4." nolu maddeleri, "7.1." nolu maddesi, "VIII. Fonun Vergilendirilmesi" başlıklı bölümü, "9.3." ve "9.8." nolu maddeleri ile "X. Fon'un Sona Ermesi ve Fon Malvarlığının Tasfiyesi" başlıklı bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiş, "7.1.4.", "7.1.5.", "7.2.", "9.1.", "9.2.", "9.5.", "9.6." ve "9.7." nolu maddeleri ise Fon izahnamesinden çıkarılmıştır.

Değişiklikler .02./06/2025 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU:

- Fon'un ağırlıklı olarak ortaklık paylarına yatırım yapan bir fona dönüştürülmesi kapsamında Fon'un izahnamesinin 2.3. nolu maddesine; "**Fon toplam değerinin sürekli olarak en az %51'i BIST'te işlem gören ortaklık paylarından oluşur.**" cümlesi eklenmiştir.
- Fon izahnamesinin "2.4." nolu maddesinde yer alan varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve tablonun altında yer alan 1 nolu dipnota "**27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım, bu Tebliğde ve fon bilgilendirme dokümanlarında ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir.**" bilgisi eklenmiştir.

ESKİ ŞEKİL			YENİ ŞEKİL		
VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %	VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları*	0	100	Ortaklık Payları ve/veya Türkiye'de Kurulu Ortaklık Paylarından Oluşan Endeksleri Takip Etmek Üzere Kurulan Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları *	51	100
Ortaklık Payları	0	80	Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları**	0	



Türkiye’de kurulu borsa yatırım fonu katılma payları **	0	100	Türkiye’de kurulu borsa yatırım fonu katılma payları (Ortaklık paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulanlar hariç) *	0	49
Fon katılma payları, menkul kıymet yatırım ortaklığı payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu katılma payları, yabancı borsa yatırım fonu katılma payları ***	0	20	Fon katılma payları, menkul kıymet yatırım ortaklığı payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu katılma payları, yabancı borsa yatırım fonu katılma payları ***	0	20
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları****	0	10	Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları****	0	10
Ters Repo İşlemleri	0	100	Ters Repo İşlemleri	0	49
Borsa Dışı Ters Repo İşlemleri	0	10	Borsa Dışı Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20	Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20	İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20	İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10	Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	0	10	Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	0	10
Kira Sertifikaları	0	100	Kira Sertifikaları	0	49
Mevduat(TL/Döviz)/Katılma Hesapları (TL/Döviz)/Altına Dayalı Vadeli Mevduat ve Katılma Hesapları	0	10	Mevduat(TL/Döviz)/Katılma Hesapları (TL/Döviz)/Altına Dayalı Vadeli Mevduat ve Katılma Hesapları	0	10
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları *****	0	100	Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları *****	0	49
Gayrimenkul Sertifikaları ile Gayrimenkule Dayalı	0	100	Gayrimenkul Sertifikaları ile Gayrimenkule Dayalı	0	49



Sermaye Piyasası Araçları (TL/Döviz)			Sermaye Piyasası Araçları (TL/Döviz)		
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL /Döviz)	0	100	Gelir Ortaklığı Senetleri (TL /Döviz)	0	49
Gelire Endeksli Senetler (TL/Döviz)	0	100	Gelire Endeksli Senetler (TL/Döviz)	0	49

3. Fon izahnamesinin 2.5. nolu maddesinde aşağıdaki şekilde değişiklik yapılmıştır

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
2.5. Fonun eşik değeri; BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %2,00 olarak belirlenmiştir.	2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü; %55 BIST 100 Getiri Endeksi + %45 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.

4. Fon izahnamesinin 3.4. ve 3.5. nolu maddelerinde aşağıdaki şekilde değişiklik yapılmıştır.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde; “ Mutlak RMD ” yöntemi kullanılacaktır. Fonun mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin %10’unu aşamaz.	3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde; “ Görelî RMD ” yöntemi kullanılacaktır. Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan karşılaştırma ölçütünün riske maruz değerinin iki katını aşamaz. RMD hesaplamasında referans portföy olarak fonun karşılaştırma ölçütü kullanılır.
3.5. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına “kaldıraç” denir. Fonun kaldıraç limiti % 50 ’dir.	3.5. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına “kaldıraç” denir. Fonun kaldıraç limiti % 100 ’dür.

5. Güncel fon izahname standardına uyum sağlanması amacıyla Fon izahnamesinin “IV. Fon Portföyünün Saklanması ve Fon Malvarlığının Ayrılığı” başlıklı bölümü değiştirilmiştir.

6. Fon izahnamesinin 5.1. nolu maddesinde yapılan değişiklikle; Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme esaslarına *Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği’nin “Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi” hükümleri* ilavesi eklenmiştir.

7. Fon izahnamesinin 6.1., 6.3. ve 6.4 nolu maddelerinde yapılan değişiklikle; yurt içi piyasaların yarım gün açık olduğu günlerde Fon katılma payı alım satım talimatlarının saat 10:45’e kadar verilebileceği bilgisi eklenmiştir.



8. Fon izahnamesinin 7.1. nolu maddesinde yapılan değişiklikle; eşik değer giderleri kalemi, **karşılaştırma ölçütü giderleri** olarak değiştirilmiş ve **serbest fonlar ile fon bilgilendirme dokümanları ve diğer yasal dokümanları çerçevesinde performans ücretini katılma payı sahiplerinden tahsil eden gayrimenkul ve/veya girişim sermayesi yatırım fonlarının portföye dahil edilmesi halinde bu fonlar için ödenecek performans ücretleri** yeni bir gider kalemi olarak eklenmiştir. Ayrıca, güncel fon izahname standardına uyum sağlanması amacıyla izahnamenin 7.1.4., 7.1.5. ve 7.2. nolu maddeleri ise izahnameden çıkarılmıştır.
9. Güncel fon izahname standardına uyum sağlanması amacıyla Fon izahnamesinin “VIII. Fonun Vergilendirilmesi” başlıklı bölümü değiştirilmiştir.
10. Güncel fon izahname standardına uyum sağlanması amacıyla Fon izahnamesinin “IX. Finansal Raporlama Esasları ile İlgili Bilgilere ve Fon Portföyünde Yer Alan Varlıklara İlişkin Açıklamalar” başlıklı bölümünde yer alan “9.3.” ve “9.8.” nolu maddeleri değiştirilmiş, “9.1.”, “9.2.”, “9.5.”, “9.6.” ve “9.7.” nolu maddeleri ise izahnameden çıkarılmıştır.
11. Güncel fon izahname standardına uyum sağlanması amacıyla Fon izahnamesinin “X. Fon’un Sona Ermesi ve Fon Varlığının Tasfiyesi” başlıklı bölümü değiştirilmiştir.

Değişikliklere ilişkin detaylara, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (www.kap.org.tr) yayınlanan izahname tadil metinlerinden ulaşılabilir.



Doęrulama Kodu: 58f1dbbb-13bc-4e6d-a886-65ca33f60d2e
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

