

Duyuru Metni

**FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
FOKUS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON VE FOKUS PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/04/2016 tarih ve 12233903- E.4039 sayılı yazısı ile Fokus Portföy İkinci Değişken Fon'un , Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı Fokus Portföy Birinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 27/05/2016 tarihinde gerçekleşecek olup, değişiklikler 27/05/2016 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU :

1. Fokus Portföy İkinci Değişken Fon , Fokus Portföy Birinci Değişken Fon bünyesinde birleşerek aynı yatırım stratejisi uygulanacak olup aşağıdaki şekilde olacaktır:

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fonun yatırım amacı, dengeli portföy dağılımı ile orta ve uzun vadede yatırımcılarına TL bazında yüksek getiri sağlamaktır. Fon bu amaca ulaşmak için ortaklık payları, kamu ve özel sektör tahvillerinin yanı sıra yatırım stratejisinde belirtilen asgari ve azami sınırlamalar içinde kalmak üzere yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda işlem gören diğer sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. Fon, olumsuz piyasa koşullarında yatırımcıların uğrayabileceği olası zararları azaltabilmek amacıyla borsada pay senedi endeks kontratlarına dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alarak, ortaklık paylarına ilişkin spot ve türev pozisyonların toplamının fon toplam değerine oranını %30'a kadar düşürebilir. Bu fonun risk değeri 4-5 bant aralığında yer alacaktır.

2. Fonların birleşme tarihinde , değiştirme oranı ; "bünyesinde birleşilen fonun birim pay değerinin , varlığı sona erecek fonun birim pay değerine bölünmesi" şeklinde hesaplanır. Fokus Portföy İkinci Değişken Fon'una sahip yatırımcıların katılma payı adetleri , değiştirme oranına bölünecek ve elde edilen yeni katılma payı adetleri (bünyesinde birleşilen fon) Fokus Portföy Birinci Değişken Fonu 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 payı iadesinde, karşılık gelen tutar yatırımcıya ödenecektir.

3.Sona eren Fon'un bütün mal varlığı, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen Fon'a devredilir.

4.Aynı şemsiye fon altında bulunan ve benzer yatırım stratejisi ile yönetilmekte olan, benzer varlık ve işlem türü özellikleri gösteren, iş bu iki fonun Fokus Portföy Birinci Değişken Fon altında birleştirilmesinin fonun yönetimi ve katılım payı sahipleri açısından daha verimli hale getirilmesi amaçlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 27.05.2016 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibari ile belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.

5.Birleşme öncesi günlük %0,00822'sinden (yüzbindesekiznoktayirmiiki) [yıllık yaklaşık %3(yüzdeüç)] olan Fon Yönetim Ücreti, birleşme sonrası değişmeyerek aynı kalacak olup Kurucu ile yönetici/katılma paylarının alım satımını yapan kuruluşlar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

6. Portföye Kurul düzenlemeleri çerçevesinde riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla forward, opsiyon ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.

7. Fonun portföy saklayıcısı T.Garanti Bankası A.Ş.'dir.



FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. No:2/K/5 Levent/Beşiktaş/İST
Beşiktaş V.D. 388 064 9100
www.fokusportfoy.com Tic. Sic. No: 774702
Mersis No: 0888 0049 1800 0015

8. Birleşme öncesi Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü, birleşme sonrası Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.



FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Nispetiye Cad. No:2 K/5 Levent/Beşiktaş/İST.

Beşiktaş V.D. 388 064 9150

www.fokusportfoy.com T.c. Sic. No: 774702

Mersis No: 0388 0649 1500 0015