

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/05/2015 tarih ve 13/641 sayılı toplantısında kurucusu olduğumuz, "Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon"un (Hisse Senedi Yoğun Fon) OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilmek üzere "OYAK Portföy Birinci Değişken Fon" unvanıyla dönüştürülerek OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından devralınmasına izin verilmiştir.

Değişiklikler 01.11.2015 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU :

1. Fonların unvanları aşağıdaki gibi değişmektedir.

Eski Unvanı	Yeni Unvanı
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fon	OYAK Portföy Birinci Değişken Fon

2. Fonun yönetim stratejisi

Eski:

Fon portföyü yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, fon portföy değeri, aylık ortalama bazda en az % 75 oranında menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç olmak üzere BIST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır. Fon portföyünde yer alan hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı opsiyon sözleşmeleri ile borsada işlem gören hisse senedi ve hisse senedi endeksine dayalı aracı kuruluş varantları söz konusu %75 oranının hesaplanmasında hisse senedi olarak değerlendirilir. Söz konusu orana uyulmasına ilişkin olarak her ay sonunda değerlendirme yapılacaktır.

Yeni:

Fon, portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde Madde 6'da belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen "Değişken Fon" niteliğindedir.

Fon yaparak uzun vadede istikrarlı ve yüksek getiri sağlamayı amaçlamaktadır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk-getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilecektir. Fon, kamu/özel sektör borçlanma araçlarına azami %30 oranında yatırım yapacaktır.

Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı 'varlık dağılımı' (asset allocation) yoluyla ulaşılması amaçlanır. Birinci aşama olan stratejik varlık dağılımı (strategic asset allocation) fon yöneticisinin varlık sınıflarına ilişkin uzun vadeli beklentilerini en iyi yansıtan portföy dağılımının, fonun uzun vadeli getiri hedefleri ve yatırımcı risk profili de göz önünde bulundurularak oluşturduğu aşamadır. Taktiksel varlık dağılımı (tactical asset allocation) aşaması ise piyasalarda oluşan kısa vadeli fırsatların değerlendirilerek fona ek katkı sağlamanın hedeflendiği aşamadır.

Fon yöneticisi, fon portföyünü oluştururken varlık sınıflarını risk-getiri perspektifinden ele alır. Uzun vadede getiri beklentisi daha yüksek olan varlık sınıflarına belirli risk limitleri dahilinde daha çok yer verilmesi esastır. Portföyün getirisini azami düzeye çıkarmaya çalışırken aynı zamanda portföyün alabileceği maksimum ve minimum risk seviyelerinin önceden belirlendiği bu yönetime 'oyunklık hedeflemesi' (volatility targeting) denir. Agresif bir portföy yönetimi stratejisine sahip fonun oynaklık hedefine göre alabileceği risk değeri 5 ile 6 arasında olacaktır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

şekilde değişmektedir.

Eski:

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu veya Özel Sektör Borçlanma Araçları /Eurobond	0	25
İMKB' de işlem gören Pay Senetleri	75	100
Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	0	25
Ters Repo	0	25

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Ebulula Mardin Cad. 22 C Blok
Levent - Beşiktaş 34335 / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 361 05 90
E-posta: info@oyakmenkul.com.tr

Repo	0	10
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	10
Kira Sertifikaları	0	25
Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymet	0	25
Altın ve Kıymetli Madenler	0	25

Yeni:

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Ortaklık Payları (Yurtiçi)	0	100
Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	30
Ters Repo İşlemleri	0	30
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler	0	20
Mevduat	0	10
Yabancı Paylar	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20

3. Dönüşüm sonrasında, fonun "hisse senedi yoğun fon" özelliğinin sona erecek olması nedeniyle yatırım stratejisinin değişmesine ek olarak; Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesi uyarınca hisse senedi yoğun fonlar için tanınan 'katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesinde %0 oranında stopaj uygulanmasına' ilişkin vergi avantajı da sona erecektir. Fonun dönüştürülmesine ilişkin olarak işbu duyuru metninin Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımı tarihi ile yeni hususların yürürlüğe girişi tarihi arasında kalan süre zarfında yeni katılma payı alım talimatında bulunacak yatırımcıların söz konusu husus hakkında bilgilendirilmesine ilişkin olarak yazılı veya elektronik ortamda onayı alınacak ve mevcut yatırımcılar telefon, elektronik posta vb. Her türlü iletişim kanalı aracılığıyla ayrıca bilgilendirilecektir.

4. Fonun yönetim ücreti aşağıdaki şekilde değişmektedir. Toplam Gider Oranı'nda bir değişiklik olmamıştır.

	Eski	Yeni
Fon Yönetim Ücreti	Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük % 0,009, yıllık %3,285'tir.	Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,0082, yıllık %2,993'tür.

	Eski	Yeni
Toplam Gider Oranı	Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil giderlerin toplamının üst sınırı yıllık % 3,65'dir.	Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil giderlerin toplamının üst sınırı yıllık % 3,65'dir.

5. Fonun Portföy Saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

6. Devir öncesi OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.



OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akatlar, Edülsüla Mardin Cad. F2 C Blok
 Levent - Beşiktaş 34336 / İstanbul
 Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 351 05 90
 Mersis No: 7381 - 1600 - 0006 - 5462
 Büyük Mükellefler V.D. 645 003 9604
 www.oyakyatirim.com.tr