

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'UN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/09/2025 tarih ve E-12233903-305.0101-78511 sayılı yazısı ile Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Aktif Portföy İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon'un, Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Aktif Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 03/11/2025 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU:

1) Birleşmeye konu fonların unvanları aşağıdaki gibidir.

Sona Erecek Fon Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fon Unvanı
Aktif Portföy İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Aktif Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

2) Birleşme sonrasında fonun yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değişecektir.

Sona Erecek Fonun Yatırım Stratejisi	Bünyesinde Birleşilen Fonun Yatırım Stratejisi
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak XGMYO (BIST Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı), XINSA (BIST İnşaat), XMANA (BIST Metal Ana) ve XTAST (BIST Taş, Toprak) endekslerinde yer alan ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Fon'un yatırım amacı, yatırımcının inşaat sektöründe ve inşaat sektörünün alt ve ilişkili sektörlerinde (çimento, beton, demir-çelik vs.) faaliyet gösteren şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve BYF Tebliği'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında BIST'te işlem gören ortaklık paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fonun temel amacı ağırlıklı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaparak Türk lirası bazında kazanç elde etmektir. Söz konusu yatırım hedeflerine ulaşılması amacıyla fon portföyü, yatırım öngörülerini doğrultusunda, uzun pozisyonlar alınarak oluşturulabileceği gibi kısa pozisyonlar alınarak veya uzun ve kısa pozisyonlardan oluşan bir portföy karması şeklinde oluşturulabilecektir.

Doğrulama Kodu: 3741f7a5-8994-495e-8ad8-efe4d625ef39
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'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 ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin 5 dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır. Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilemez.	Uzun ve kısa pozisyonlar fon portföyüne kaldıraçlı olarak dahil edilebilir.
---	---

- 3) Değiştirme oranı, birleşme tarihinde; bünyesinde birleşilen fonun birim pay değerinin varlığı sona erecek fonun birim pay değerine bölünmesi suretiyle hesaplanacaktır. Birleşme tarihinde sona eren fonun pay sayısı, hesaplanan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı bünyesinde birleşilecek fonun pay sayısına eklenir. Değiştirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakde çevrilecek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar, değiştirme günü fiyatı üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezî Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.
- 4) İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 03.11.2025 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.
- 5) Fonların yatırım stratejileri dikkate alınarak daha verimli şekilde yönetilmeleri amaçlanmış, bu amaç doğrultusunda anılan fonların daha geniş kapsamlı (tematik olmayan) bir yatırım stratejisine sahip olan fon bünyesinde birleştirilmelerine karar verilmiştir.
- 6) Sona eren fonun bütün malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.
- 7) İşbu duyurunun yayım tarihi ile fon birleşiminin yürürlüğe giriş tarihi olan 03/11/2025 tarihine kadar olan sürede Kurucu tarafından yatırımcılara Aktif Portföy İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'na ait yeni katılma payı satışı yapılmayacak olup, Aktif Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma payı alım satım işlemlerine devam edilecektir.



Doğrulama Kodu: 3741f7a5-8994-495e-8ad8-efe4d625ef39
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

8) Birleşme sonrası portföy saklayıcısı kuruluşta (Aktif Yatırım Bankası A.Ş.) bir değişiklik olmayacaktır.

9) Birleşme işlemleri nedeniyle ortaya çıkacak tüm masraflar kurucu Aktif Portföy Yönetim A.Ş. tarafından karşılanacaktır.

Değişikliklere ilişkin detaylı bilgilere Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) sayfasında yayımlanan izahname tadil metinlerinden ulaşılabilir.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kurucu Yatırım Kurulu Kararı 2/1
Etkinlikler Yönetim Kurulu
Tarih: 18 Eylül 2025
Görevli: C5114471100014



Doğrulama Kodu: 3741f7a5-8994-495e-8ad8-efe4d625ef39
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

