**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI AZİMUT PORTFÖY HP SERBEST ÖZEL FON'UN İZAHNAME TADİL METNİ**

Sermaye Piyasası Kurulundan alınan ....31/03.../2026 tarih ve **E-12233903-305.01** .....01-88917..... sayılı izin doğrultusunda, Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Azimut Portföy HP Serbest Özel Fon'un (Fon), aynı şemsiye fona bağlı **Azimut Portföy HP Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'a dönüşümü kapsamında** Fon izahnamesinin, başlığı, "Giriş" bölümü ve "Fon Hakkında Genel Bilgiler" başlıklı (I) numaralı maddesi; Fon dönüşüm talebi tarihinde Kurul tarafından ilân edilmiş ve uygulanmakta olan "Serbest Fon İzahname Standartlarına" uyumun sağlanabilmesi kapsamında Fon izahnamesinin "Fon Malvarlığından Karşılanabilecek Harcamalar" başlıklı (II) numaralı maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

**ESKİ ŞEKİL**

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI AZİMUT PORTFÖY HP SERBEST ÖZEL FON'UN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 16/10/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 405145 sicil numarası altında kaydedilerek 22/10/2015 tarih ve 8931 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Azimut Portföy HP Serbest Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29/08/2022 tarihinde onaylanmıştır.

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 izahname ile bu izahnamede atıf yapılan, fonun ve kurucu portföy yönetim şirketinin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP/www.kap.org.tr) sayfasında yer verilen bilgilerin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (www.azimutportfoy.com) adresli resmi internet sitesi ile KAP'ta yayımlanmıştır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve varsa, yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları, finansal raporları ve varsa, portföy dağılım raporları fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Tel: 0212 244 62 00 Fax:
Zincirlikuyu V.D.:
Mersis No:
Tic.Sicil No:405145 www.azimutportfoy.com
T.C.
Doğrulama Kodu: d45ab87a-e82c-46aa-b894-32ef5df0471f
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

**YENİ ŞEKİL**

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI AZİMUT PORTFÖY HP **HİSSE SENEDİ** SERBEST ÖZEL FON **(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'UN** KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 16/10/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 405145 sicil numarası altında kaydedilerek 22/10/2015 tarih ve 8931 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Azimut Portföy HP Serbest Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29/08/2022 tarihinde onaylanmıştır.

**Sermaye Piyasası Kurulunun 31/03/2026 Tarih ve E-12233903-305.01.01-88917 Sayılı izni doğrultusunda Azimut Portföy HP Serbest Özel Fon'un, Azimut Portföy HP Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'a dönüşümüne 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 izahname ile bu izahnamede atıf yapılan, fonun ve kurucu portföy yönetim şirketinin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP/www.kap.org.tr) sayfasında yer verilen bilgilerin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (www.azimutportfoy.com) adresli resmi internet sitesi ile KAP'ta yayımlanmıştır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve varsa, yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları, finansal raporları ve varsa, portföy dağılım raporları fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

**ESKİ ŞEKİL**

## I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre fonun KAP sayfasında yer verilen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.



Doğrulama Kodu: d45ab87a-e82c-46aa-b894-32ef5df0471f
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 4. maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ'in 25. maddesinin birinci fıkrası ve Rehber'in 4.3. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere Tebliğ ve Rehber'de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon'un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir.

Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca; global ölçekte her türlü menkul kıymete ve menkul kıymete dayalı enstrümanlara aktif olarak yatırım yapmak suretiyle, değişken ve esnek bir fon kompozisyonu oluşturmaktır. Fon portföy değerinin sürekli olarak en az % 51'i Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklık paylarından oluşacaktır. Portföy Yöneticisi, piyasa öngörüsüne bağlı olarak, %51'lik kısım dışındaki varlıkların getiri potansiyellerine göre fon portföyündeki ağırlıklarını dinamik bir şekilde değiştirir.

Fon, katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fon olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliğindedir. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişiler Kurucu tarafından **06/06/2022 tarih ve 2022/238 sayılı** yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

Fon'un portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, fonun maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, fon portföylerinde yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü veya eşik değerin belirlenme esasları, Fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlemesi, Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, Fona katılma ve fondan ayrılma şartları, Fon'un tasfiye şekline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.

| | |
|---|---|
| ***Kurucu ve Yönetici'nin*** | |
| Unvanı: | **Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.** |
| Yetki Belgesi/leri | **Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi**<br>**Tarih:** 12.02.2015<br>**No: PYŞ/PY.7/1087** |
| Merkez adresi ve internet sitesi: | Büyükdere Cad. Kempinski Residence Astoria B Kule No: 127 K:9 Esentepe Şişli, İstanbul www.azimutportfoy.com |
| Telefon numarası: | **+90 212 244 62 00** |
| ***Portföy Saklayıcısı'nın*** | |
| Unvanı: | **Türkiye İş Bankası A.Ş.** |
| Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası: | **Tarih:** 17/07/2014<br>**No:** 22/709 |



Doğrulama Kodu: d45ab87a-e82c-46aa-b894-32ef5df0471f
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | |
|---|---|
| Merkez adresi ve internet sitesi: | İş Kuleleri 34330 4.Levent Beşiktaş/İstanbul www.isbank.com.tr |
| Telefon numarası: | +90 212 316 34 82 |
| ***Fon'un*** | |
| Unvanı: | Azimut Portföy HP Serbest Özel Fon |
| Süresi: | Süresizdir. |
| Satış Başlangıç Tarihi: | 03/10/2022 |
| Türkiye Elektronik Alım Satım Platformu'nda İşlem Görüp Görmediği: | İşlem Görmüyor. |

**YENİ ŞEKİL**

## I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre fonun KAP sayfasında yer verilen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 4. maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ'in 25. maddesinin birinci fıkrası ve Rehber'in 4.3. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere Tebliğ ve Rehber'de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon'un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir.

Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca; **Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, 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 BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine 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 dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır.**

Fon, katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fon olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliğindedir. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişiler Kurucu tarafından **06/06/2022 tarih ve 2022/238 sayılı** yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.



Doğrulama Kodu: d45ab87a-e82c-46aa-b894-32ef5df0471f
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Fon'un portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, fonun maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, fon **portföyünde** yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü veya eşik değerin belirlenme esasları, Fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlemesi, Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, Fona katılma ve fondan ayrılma şartları, Fon'un tasfiye şekline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.

| | |
|---|---|
| ***Kurucu ve Yönetici'nin;*** | |
| Ünvanı: | **Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.** |
| Yetki Belgesi/leri | **Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi**<br>**Tarih:** 12.02.2015<br>**No: PYŞ/PY.7/1087** |
| Merkez adresi ve internet sitesi: | Büyükdere Cad. Kempinski Residence Astoria B Kule No: 127 K:9 Esentepe Şişli, İstanbul www.azimutportfoy.com |
| Telefon numarası: | **+90 212 244 62 00** |
| ***Portföy Saklayıcısı'nın;*** | |
| Ünvanı: | **Türkiye İş Bankası A.Ş.** |
| Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası: | **Tarih:** 17/07/2014<br>**No:** 22/709 |
| Merkez adresi ve internet sitesi: | İş Kuleleri 34330 4.Levent Beşiktaş/İstanbul www.isbank.com.tr |
| Telefon numarası: | +90 212 316 34 82 |
| ***Fon'un;*** | |
| Ünvanı: | Azimut Portföy HP **Hisse Senedi** Serbest Özel Fon **(Hisse Senedi Yoğun Fon)** |
| Süresi: | Süresizdir. |
| Satış Başlangıç Tarihi: | 03/10/2022 |
| Türkiye Elektronik Alım Satım Platformu'nda İşlem Görüp Görmediği: | İşlem Görmüyor. |

**ESKİ ŞEKİL**

## II. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANABİLECEK HARCAMALAR

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır:

1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,

2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,

3) Alınan kredilerin faizi,

4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur),



Doğrulama Kodu: d45ab87a-e82c-46aa-b894-32ef5df0471f
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

5) Portföy yönetim ücreti,
6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
10) Eşik değer giderleri,
11) KAP giderleri,
12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
15) Tüzel kişi kimlik kodu gideri,
16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

**YENİ ŞEKİL**

## II. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANABİLECEK HARCAMALAR

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır:
1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
3) Alınan kredilerin faizi,
4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
5) Portföy yönetim ücreti,
6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
10) Eşik değer giderleri,
11) KAP giderleri,
12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
15) Tüzel kişi kimlik kodu gideri,
**16) 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,**
17) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.



Doğrulama Kodu: d45ab87a-e82c-46aa-b894-32ef5df0471f
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama