

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26/11/2018 tarih ve 12233903-305-01.01-E-12866 sayılı yazısı ile Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon ve Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon'un, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na Bağlı Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir

Birleşme işlemi 28/12/2018 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU :

1. Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon ve Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon, Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleşecek olup, yatırım stratejisi ile varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde olacaktır.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon ağırlıklı olarak özel sektör tarafından ihraç edilmiş olan borçlanma araçlarına yatırım yaparak orta-uzun vadede getiri açısından fark yaratmayı hedeflemektedir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz. Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir. Fon bu işlemlerin yanında getirisini artırma amacıyla yabancı borçlanma araçları ile yerli ve/veya yabancı şirketlerin ortaklık paylarına ve bunların dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Özel Sektör Borçlanma Araçları, Özel Varlık ve İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	80	100
Kamu Borçlanma Araçları, Varlık ve İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Ortaklık Payları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Varlık ve İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	0	20

	Azami Toplam Gider Oranı		Fon Yönetim Ücreti	
	Eski	Yeni	Eski	Yeni
Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon			Günlük %0,00219'undan (yüz binde iki nokta on dokuz) yıllık yaklaşık %0,8 (binde sekiz)	A Grubu katılma payları için %0,005 (yüz binde beş) yıllık yaklaşık %1,825 (binde onsekiz nokta yirmi beş),
Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon	%3,65	%3,65	Günlük %0,00301 (yüz binde üç nokta sıfır bir) yıllık yaklaşık %1,1 (binde on bir)	B Grubu katılma payları için günlük %0,00164 (yüzbinde bir nokta altmış dört) yıllık yaklaşık %0,6 (binde altı)

6. Birleşme sonrasında eşik değer/karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi değiştirilmiştir:

	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer	
	Eski	Yeni
Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon	BIST - KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (Amerikan Doları)	%85 BIST-KYD ÖSBA ve %15 BIST-KYD Repo (Brüt)
Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon	Gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. (TR LIBOR)	

7. Birleşme öncesinde olduğu gibi birleşme sonrasında da Portföy Saklayıcısı aynı kalacak olup, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'dir.
8. Birleşme öncesi Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.
9. Fon portföyündeki varlıkların alım satımına aracılık hizmeti veren yatırım kuruluşları listesinde yer alan Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin unvanı "QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş." olarak değişmiş, "ING Bank N.V. London Branch" ve "Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş." aracı kurum listesinden çıkarılmıştır.
10. Fonların birleşme tarihinde, bünyesinde birleşilecek Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun birim pay değeri, sona erecek Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon ve Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon'un birim pay değerine bölünerek değiştirme oranı hesaplanır. Sona eren Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon ve Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon'un pay sayısı bulunan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı, bünyesinde birleşilecek Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun pay sayısına eklenir. Değiştirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar değiştirme günü fiyatı

üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.

11. Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon ve Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon stratejilerinde yapılmak istenilen değişikliğin halihazırda Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nda uygulanması sebebiyle, benzer yönetim stratejisindeki fon bünyesinde birleştirilerek performansının artırılması hedeflenmektedir.
12. Sona eren Fon'un tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.
13. İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 28/12/2018 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değişim oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.
14. Duyuru metninin yayımlandığı tarih ile yeni hükümlerin yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan (en az) 30 günlük süre zarfında Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon ve Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon katılma payları iadesi kabul edilecek, Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon ve Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon katılma payı satışı yapılmayacaktır.

Benan Bilge Köksal

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Mali İşler ve Operasyon Grup Müdürü

Müge Peker

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Yatırım Fonları ve ÖPY Genel Müdür
Yardımcısı

