

## 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

Kira Sertifikaları	0	20
Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı	0	10
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varantlar/Sertifikalar	0	10
Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu katılma payları .	0	20
Ulusal ve Uluslararası Piyasalarda İşlem gören Kıymetli Madenler ile Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

2. Birleşmeye konu fonların unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir.

Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon	

3. Birleşme sonrasında alım satım esasları ile katılma payı alım satım işlem saatleri aşağıdaki şekilde olacaktır: BIST Borçlanma Araçları Piyasasının açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden, saat 13.30'dan sonra iletilen alım/satım talimatları ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.
4. Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. A grubu katılma payları tüm yatırımcılara, B grubu katılma payları ise sadece Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen emeklilik yatırım fonları ve Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na bağlı yatırım fonlarına satılabilir. Birleşme sonrasında, Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon ve Yapı Kredi Portföy PY Dördüncü Değişken Özel Fon mevcut katılma paylarının tamamı, Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu "A grubu katılma payı" olarak sisteme tanımlanacaktır.
5. Birleşme sonrasında yönetim ücreti A Grubu katılma payları için %0,005 (yüz binde beş) yıllık yaklaşık %1,825 (binde onsekiz nokta yirmi beş), B Grubu katılma payları için günlük %0,00164 (yüzbinde bir nokta altmış dört) yıllık yaklaşık %0,6 (binde altı), toplam gider oranı ise yıllık %3,65 olacak olup, birleşmeye konu fonların değişiklik öncesi ve sonrası fon yönetim ücreti aşağıdaki gibidir;



YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
 KURUM İÇİ İŞLERİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
 NO: 1428/2018-10000000000000000000  
 MÜHÜR  
 İMZA

	Azami Toplam Gider Oranı		Fon Yönetim Ücreti	
	Eski	Yeni	Eski	Yeni
Yapı Kredi Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon	%3,65	%3,65	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			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

üzlerinden 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 itibariyle belirlenecek nihai değiştirme 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

