

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28./02./2019 tarih ve 12233903-305.01.01-E.3213 sayılı yazısı ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı Vakıf Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu ile Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı Halk Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu'nun, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı Ziraat Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 05 / 04 /2019 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Birleşmeye konu Fon unvanları aşağıdaki şekilde değişmektedir:

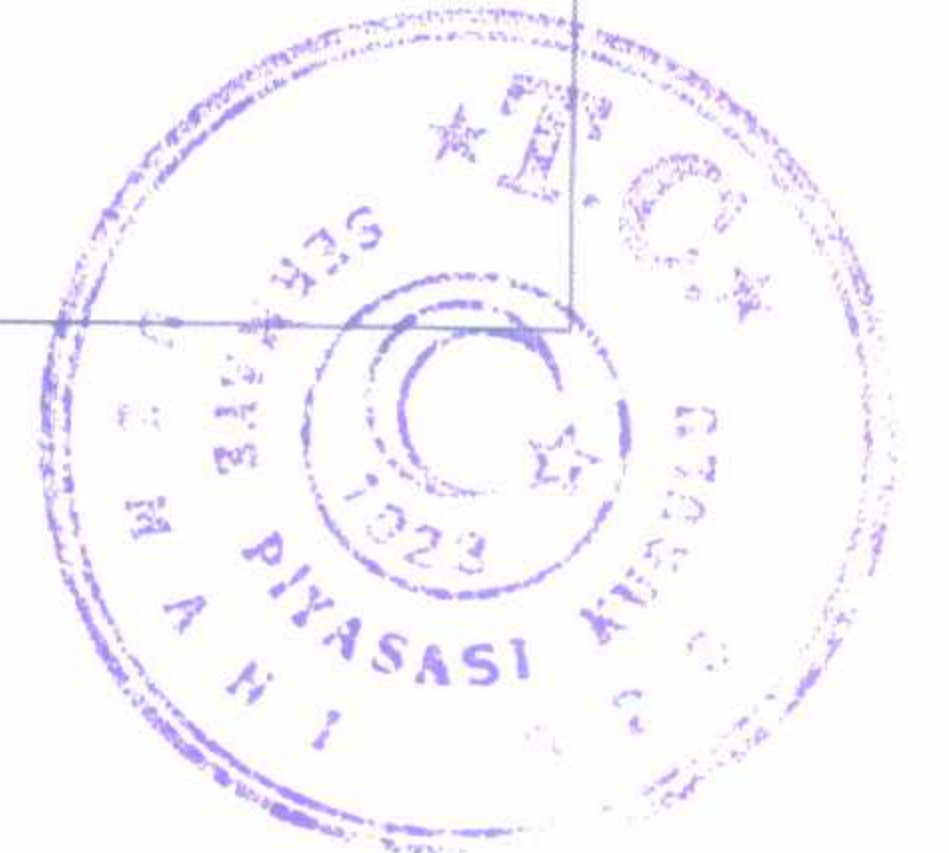
Fon'un Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
Vakıf Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu	Ziraat Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu
Halk Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu	

2. Birleşmeye konu fonların karşılaştırma ölçütleri aşağıdaki şekilde değiştirilmektedir.

	ESKİ	YENİ
Vakıf Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu	%90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi +%5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi +%5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi- TL	%90 KYD Kira Sertifikaları Endeksi-Kamu +%5 KYD Kira Sertifikaları Endeksi-Özel Sektör +%5 KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi-TL
Halk Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu	%85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi	

3. Fon'un kurucusu ve yöneticisi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş., bağlı olduğu şemsiye fon Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu, portföy saklayıcısı ve fon hizmet birimi T.C. Ziraat Bankası A.Ş. olacaktır. Fon'un iç kontrol, teftiş birimi, risk yönetimi sistemi ve araştırma birimi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesindeki birimler tarafından yerine getirilecektir. Fon'un bağımsız denetimi ise, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılacaktır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ



4. Bünyesinde birleşilen fonun yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde olacaktır.

“Fon portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğı’nin 6. maddesi çerçevesinde “Katılım Fonu” niteliğindedir.

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, BİST’ te işlem gören Ziraat Portföy Katılım Endeksi ortaklık payları ile Danışma Kurulunun icazet verdiğı Ortaklık Payları, kira sertifikaları, katılma hesapları, altına ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına ve diğ r kıymetli madenlere yatırılacak olup, Fon toplam değ rinin en az %80’i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikaları (SUKUK)’ na, en fazla % 20’ si ise piyasa koşulları ve karşılaştırma ölçütü dikkate alınarak katılma hesapları, Ziraat Portföy Katılım Endeksinde yer alan ortaklık payları ile Danışma Kurulunun icazet verdiğı Ortaklık Payları ve altın ve diğ r kıymetli madenlere yatırılır. Fon piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık ve işlem dağılımını madde 2.4’de yer alan asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir. Fon portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul’un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur.

Faizsiz yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değ rinin %80’i ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne altın ve gümüşün; borsada pesin (aynı gün valörlü) olarak, borsa dışında ise vaad yöntemi ile vadeli (ileri valörlü) olarak yada peşin olarak yapılan işlemler ile dahil edilmesi esas olup, 2.4 madde de sayılan varlıklardan altın ve gümüş dışında kalan varlıklar ise borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul’un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak aynı gün valörlü ve/veya ileri valörlü işlemler ile fon portföyüne dahil edilebilir.

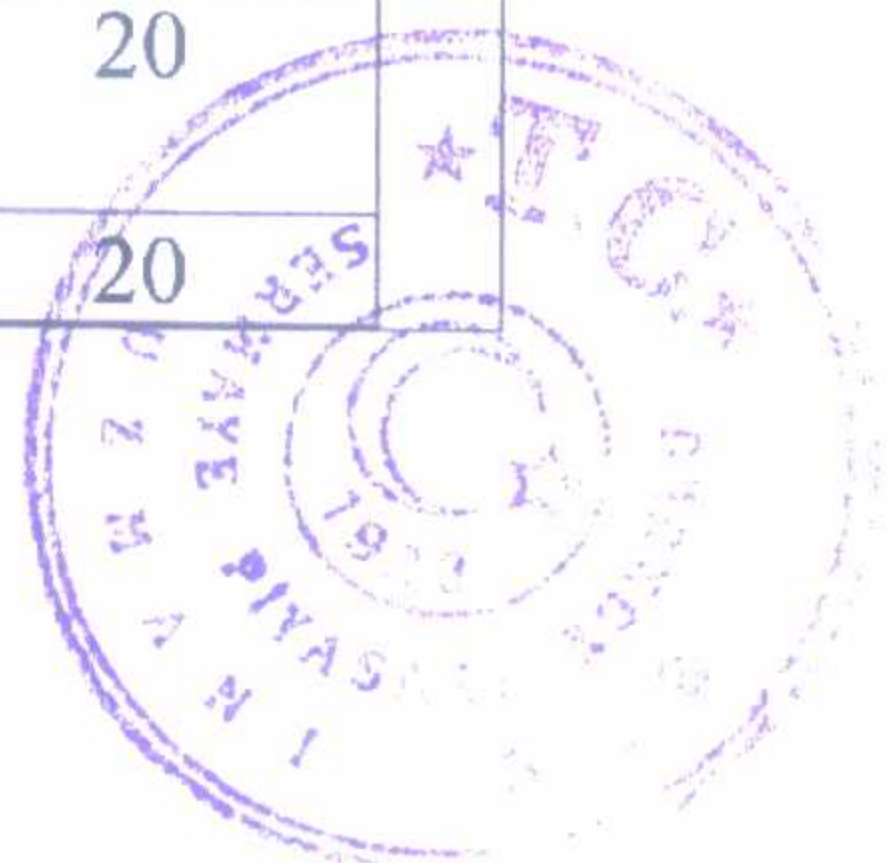
Ziraat Portföy Katılım Endeksi; BİST Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Gelişen İşletmeler Pazarında işlem gören şirketler ile Kollektif Yatırım  r nleri ve Yapılandırılmış  r nler Pazarında işlem gören GMYO ve GSYO’ndan, A, B ve C listelerinde yer alan ve Katılım Bankacılığı Prensiplerine uygun ortaklık paylarından oluşan bir borsa endeksidir. Ziraat Portföy Katılım Endeksi’nin, Endeks Değ rleri, Endekste yer alacak payların seçimi ve mülkiyet hakkı Ziraat Portföy’e aittir. Endeks Danışma Kurulu; ISFA ACADEMY Danışma Kurulu’dur. Endeks Hesaplayıcı ise Borsa İstanbul A.ř. (BİST) olup, BİST hesaplamanın yanı sıra veri dağıtımını da yapmaktadır.

Fon beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla; tezgahüstü piyasalar (OTC)’ da tek taraflı olarak verilen söz (vaad) ile swap ve forward gibi vadeli işlemleri. en fazla karşı tarafın tek taraflı bağılayıcı vaadi ile yapabilir.”

5. Birleşme sonrasında Yönetici tarafından, fon toplam değ ri esas alınarak, fonların portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

VARLIK ve İşLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli ve Yabancı Kamu ve �zel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)*	80	100
Altın, Gümüş ve Diğ�r Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Ziraat Portföy Katılım Endeksi Ortaklık Payları ile Danışma	0	20

ZİRAAT PORTFOY YÖNETİMİ
ANONİM şİRKET



Kurulunun İcazet Verdiği Ortaklık Payları		
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları ve Ortaklık Payları **	0	20
Katılım Fonu Katılma Payları ile Danışma Kurulunun İcazet Verdiği Menkul Kıymet Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Faizsiz İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler	0	20
Faizsiz İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0	20
Katılma hesapları (TL/Döviz)/Altına Dayalı Katılma Hesapları***	0	20
Vaad Sözleşmesi ****	0	10
Danışma Kurulundan İcazet alınmış Gayrimenkul Sertifikası (TL/Döviz)	0	20
Danışma Kurulundan İcazet alınmış Gelir Ortaklığı Senetleri (TL/Döviz)	0	20

* Borsada işlem gören kamu/ özel sektör dış para ve sermaye piyasası araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkarılması mümkündür.

**2.9 maddesinde fon portföyüne dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler belirtilmiştir.

***Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.

**** Vaad Sözleşmesi: Fon portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdünde bulunarak alması. Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin %10' una kadar en çok işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir.

Vaade dayalı işlem vadesi geldiği halde yapılmadığında bu vaadden cayan karşı taraf, vaadden cayılması sebebiyle fonun uğradığı fiili / gerçek zararı – masrafları tazmin eder.

6. Fon yönetim ücreti Vakıf Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu için yıllık %1,97'den %1,50015'e düşecek, Halk Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu için ise yıllık %1,50'yken %1,50015 olarak yaklaşık aynı kalacak, toplam gider oranında bir değişiklik olmayacaktır (fon toplam gider oranı yıllık %3,65'tir).

	Fon Yönetim Ücreti – Eski (Yıllık %)	Fon Yönetim Ücreti – Yeni (Yıllık %)
Vakıf Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu	1,97	1,50015
Halk Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu	1,50	

7. Fonların alım satım esasları aşağıdaki şekilde uygulanacaktır:

KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ



izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden işlem bazında asgari 5 pay olmak üzere 1 pay ve katları şeklinde alım, asgari 1 pay ve katları şeklinde ise satımda bulunabilirler.

Fonun, faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihte bulunan yatırımcılara satılacak bir fon olması dolayısıyla; katılma payı alım talimatı karşılığında yatırımcılardan tahsil edilen tutarlar nemalandırılmaz.

Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış bankalar ve/veya katılım bankaları tarafından yürütülen mevduat ve/veya katılım hesabı kampanyası kapsamında yatırımcıya mevduat ve/veya katılım hesabının yanı sıra fonun da satıldığı hallerde bu maddede belirtilen alım satım esalarında bir değişiklik yapılamaz.

Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına en fazla %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Dağıtıcı, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20'ye kadar ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymet teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen

ZİRAAT PORTFOY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ



talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden birinci işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

8. Birleşmede kullanılacak olan değiştirme oranı; birleşme tarihinde bünyesinde birleşilecek fonun birim pay değerinin, varlığı sona erecek fonun birim pay değerine bölünmesi ile hesaplanacaktır.

9. Birleşme tarihinde yatırımcıların sahip oldukları Fon pay sayısının değiştirme oranına bölünmesi ile elde edilecek sayı kadar Ziraat Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu payı hesaplarına aktarılır. 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 günündeki fiyat üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilir.

10. Sona eren fonların tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleştirilen fona devredilecektir

11. Aynı tür şemsiye fona bağlı olarak ihraç edilen işbu üç fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile ...05./...04./2019 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranları üzerinden gerçekleştirilecektir.

12. Aynı tür şemsiye fona bağlı olarak katılma payları ihraç edilen işbu üç fonun yatırım stratejileri benzer olup, fon giderlerinin getiriye olumsuz etkisinin azalması, fon yönetimi/raporlama/bildirimler/operasyon işleri açısından kaynak tasarrufu ve verimlilik sağlanması gerekliliği sebebiyle fonların Ziraat Portföy Kira Sertifikaları (SUKUK) Katılım Fonu bünyesinde birleştirilerek performansının artırılması hedeflenmektedir.

13. Kurul düzenlemeleri gereği, duyurunun yayım tarihi ile Fon birleşiminin yürürlüğe giriş tarihi arasında (en az) 30 günlük süre mevcut olacak olup, bu süre zarfında elinde Fon katılma payı bulunduran yatırımcılar tüm kanallardan Fon katılma payını iade edebileceklerdir. Bu 30 günlük süre içerisinde yatırımcılara yeni Fon katılma payı satışı da devam edecektir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

