

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
YAPI KREDİ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON'UN**

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KARMA ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON BÜNYESİNDE**

BİRLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ..08/04./2020.. tarih ve ...12233903-305.01.01.E-4018. sayılı yazısı ile Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı **Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon'un** Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fon'a bağlı **Yapı Kredi Portföy Karma Fon** bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi ...29./05.../2020.. tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. **Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon, Yapı Kredi Portföy Karma Fon** bünyesinde birleşecek olup, yatırım stratejisi ile varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde olacaktır:

Fon yönetimi kapsamında yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, fon toplam değerinin asgari %20'lik kısmı mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların payları ve asgari %20'lik kısmı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmak kaydıyla, birlikte fon toplam değerine oranı ise asgari %80 olacak şekilde, yerli veya yabancı özel ve kamu sektörü menkul kıymetleri ile altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır.

Bu sermaye araçları arasından ise likiditesi yüksek, nakde dönüşümü kolay ve risk/getiri değerlendirmeleri ile bulunan araçlar tercih edilecektir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. 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.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Ortaklık Payları	20	60
Kamu ve Özel Sektör İç ve Dış Borçlanma Araçları, Varlık ve İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	30	80
Ters Repo İşlemleri	0	45
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20

**MÜGE
PEKER**

Digitally signed
by MUGE PEKER
Date: 2020.04.08
13:04:16 +03'00'

**BAHAR SEDA
İKİZLER**

Digitally signed by
BAHAR SEDA İKİZLER
Date: 2020.04.08
13:14:31 +03'00'

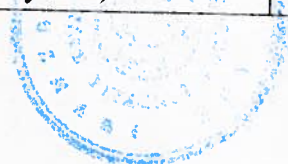
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Varlık ve İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Kira Sertifikaları (Kamu/Özel Sektör)	0	20
Vadeli Mevduat/ Katılma Hesabı	0	10
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varantlar/Sertifikalar	0	10
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı 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 fonun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir.

Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon	Yapı Kredi Portföy Karma Fon

3. Birleşme sonrasında alım satım esasları ile katılma payı alım satım işlem saatlerinde herhangi bir değişiklik olmayıp; yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a (yarım günlerde 10.30) kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan (yarım günlerde 10.30) sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Katılma payı bedelleri; satım talimatının, BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a (yarım günlerde 10.30) kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, satım talimatının BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan (yarım günlerde 10.30) sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.
4. Birleşme sonrasında Fon yönetim ücreti A grubu katılma payları için günlük yüz binde 7,534 (yıllık yaklaşık %2,75), B Grubu katılma payları için günlük yüz binde 2,19 (yıllık %0,8) toplam gider oranı ise yıllık %3,65 olup, değişiklik öncesi ve sonrası yönetim ücretlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Eski	Yeni
Azami Toplam Gider Oranı	%3,65	%3,65
Fon Yönetim Ücreti	A Grubu katılma payları için günlük %0,0055 (yüz binde beş virgül beş) yıllık yaklaşık %2 (binde yirmi)	A Grubu katılma payları için günlük %0,007534 (yüz binde yedi virgül beş yüz otuz dört)



MÜGE PEKER
Digitally signed
by MÜGE PEKER
Date: 2020.04.08
13:04:47 +03:00

BAHAR SEDA İKİZLER

Digitally signed by
BAHAR SEDA
İKİZLER
Date: 2020.04.08
13:15:24 +03:00

	B Grubu katılma payları için günlük %0,00164 (yüz binde bir virgöl altmış dört) yıllık yaklaşık %0,6 (binde altı)	yıllık yaklaşık %2,75 (binde yirmi yedi virgöl beş) B Grubu katılma payları için günlük %0,00219 (yüz binde iki virgöl on dokuz) yıllık yaklaşık %0,8 (binde sekiz)
--	---	--

5. Birleşme sonrasında karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi değiştirilmiştir:

Fon	Karşılaştırma Ölçütü	
	Eski	Yeni
Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon	%30 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi, %20 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi, %20 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %20 BIST 100 Getiri Endeksi ve %10 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi	%40 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi, %30 BIST 100 Getiri Endeksi, %20 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi ve %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

- Birleşme öncesinde olduğu gibi birleşme sonrasında da Portföy Saklayıcısı aynı kalacak olup, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'dir.
- Birleşme öncesi Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.
- Fonların birleşme tarihinde, bünyesinde birleşecek Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un birim pay değeri, sona erecek Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon'un birim pay değerine bölünerek değiştirme oranı hesaplanır. Sona eren Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon'un pay sayısı bulunan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı, bünyesinde birleşilecek Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un 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. A grubu pay sahiplerine bünyesinde birleşilen fonun A grubu, B grubu pay sahiplerine bünyesinde birleşilen fonun B grubu payları verilecektir. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.
- Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon'un benzer yönetim stratejilerine sahip olması ve benzer yönetim stratejisindeki bir fon bünyesinde birleştirilmesi nedeniyle performansının artırılması hedeflenmektedir.
- Sona eren Fon'ların tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.



MÜGE PEKER
Digitally signed
by MÜGE PEKER
Date:
2020.04.08
13:05:25 +03'00'

BAHAR SEDA İKİZLER

Digitally signed
by BAHAR SEDA
İKİZLER
Date: 2020.04.08
13:15:05 +03'00'

- 11.İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile ..29./05./2020. tarihinde ve bu birleşme tarihi itibariyle belirlenecek nihai değıştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.
- 12.Birleşme işlemleri nedeniyle doğacak masraflar kurucu Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından karşılanacak olup fonların portföylerine yansıtılmayacaktır.
- 13.Duyuru metninin yayımlandığı tarih ile yeni hükümlerin yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan (en az) 30 günlük süre zarfında Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon katılma payları iadesi kabul edilecek, Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon katılma payı satışı yapılmayacaktır.

Digitally
signed by
MÜGE
PEKER
Date:
2020.04.08
13:05:47
+03'00'

BAHAR
SEDA
İKİZLER

Digitally signed
by BAHAR SEDA
İKİZLER
Date: 2020.04.08
13:14:50 +03'00'

