

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU
İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU'NUN
İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU BÜNYESİNDE
BİRLEŞME İŞLEMLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04 / 01 / 2019 tarih ve 12233903 - 305.01.01-E.179 sayılı yazısı ile kurucusu İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. olan İstanbul Portföy Para Piyasası Fonu'nun (Fon), İstanbul Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 11 / 02 / 2019 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Birleşmeye konu Fon'un unvanı aşağıdaki gibi değişmektedir:

Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
İstanbul Portföy Para Piyasası Fonu	İstanbul Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

2. Fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değişecektir:

Eski Karşılaştırma Ölçütü	%20 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi (Sabit) + %10 BIST-KYD 91 gün Kamu Sektörü Borçlanma Araçları Endeksi + %70 BIST-KYD O/N Repo Endeksleri Net
Yeni Karşılaştırma Ölçütü	%5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %60 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + %10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %10 BIST- KYD Repo (Brüt) Endeksi

3. Fonun stratejisi aşağıdaki şekilde değiştirilmektedir:

"Fon'un yatırım stratejisine göre yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak TL cinsi kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün aralığındadır. Fonun toplam değerinin %10'undan fazlası bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz."



İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Derebeyi Cad. No:79 Kat:3
Ortaköy/Beşiktaş / İSTANBUL
Mersis No: 0431-0537 00000000000
Tel: 0 212 227 56 00 Fax: 0 212 227 56 01
info@istanbulportfoy.com
www.istanbulportfoy.com

Karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınan varlıklara ilişkin oranlara ek olarak Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4'te belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır.

Yöneticinin yönetim hakimiyetine sahip olan tüzel kişiler ve bu tüzel kişiler ile yönetici yetkililerinin yönetim hakimiyetine sahip olduğu, Yöneticinin yönetim hakimiyetine sahip olan gerçek kişilerin yönetim hakimiyetine sahip olduğu ihraççıların ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçlarının toplam değeri fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.

Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföylerindeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir."

4. Birleşme sonrasında Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	80	100
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Mevduat/Katılma Hesapları	0	10

5. Birleşme öncesi İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmekte olan fon portföyü, birleşme sonrasında da İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edilecektir.
6. Birleşme öncesinde olduğu gibi birleşme sonrasında da portföy saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş.'dir. Aynı şekilde T. İş Bankası A.Ş. bünyesinde bulunan Fon Hizmet Birimi, birleşme sonrasında değişmemektedir.
7. Birleşmeye konu Fon'un azami fon toplam gideri oranı yıllık %1,28'den %2,19'a yükselmektedir. Fon yönetim ücreti oranı ise yıllık yaklaşık %0,75'ten (bindeyedibuçuk) birleşme sonrasında, yıllık yaklaşık %1,20'ye (yüzdebirvirgülyirmi) yükselmektedir.

	ESKİ	YENİ
Toplam Gider Oranı (yıllık)	%1,28	%2,19
Yönetim Ücreti Oranı (yıllık)	%0,75	%1,20

8. Değiştirme oranı, birleşme tarihinde, bünyesinde birleşilen fonun birim pay değerinin, sona erecek Fon'un birim pay değerine bölünmesi ile hesaplanır. Birleşme tarihinde yatırımcıların, sahip oldukları İstanbul Portföy Para Piyasası Fonu pay sayısının değiştirme oranına bölünmesi ile elde edilecek sayı kadar İstanbul Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu payı hesaplarına aktarılır. Değiştirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına nakit



Istanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Dereboyu Cad. No:78 Kat:3
Ortaköy, Beşiktaş / İSTANBUL
Mersis No: 0481-0537-7100015
Tel: 0 212 227 56 00 Fax: 0 212 227 56 01
info@istanbulportfoy.com
www.istanbulportfoy.com

olarak iade edilecektir. Bu tutar değiştirme günündeki fiyat üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluřu A.ř. nezdinde kayden gerçekleřtirilir.

9. Sona eren fonun tüm malvarlığı ve borçları birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.
10. İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izniyle ____ / ____ / ____ tarihinde ve bu birleşme tarihi itibariyle belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.
11. Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri gereği, duyuru metninin yayım tarihi ile birleşmenin yürürlüğe giriş tarihi arasında (en az) 30 günlük süre mevcut olup, bu süre zarfında elinde fon katılma payı bulunduran yatırımcılar tüm kanallardan İstanbul Portföy Para Piyasası Fonu izahnamesinde belirlenen uygulamalar çerçevesinde fon katılma paylarını iade edebileceklerdir. Söz konusu süre içerisinde yatırımcılara yeni katılma payı satışı yapılmayacaktır.
12. Birleşme işleminin, bünyesinde birleşecek fonun mali yapısı ve performansı üzerinden muhtemel bir etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

