

yatırım yaparak, bu varlık sınıfları arasındaki getiri farklarından faydalanma amacını taşır. Bu amaca ulaşabilmek için, fon portföyündeki varlıkların dağılımını aktif olarak yönetir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %50'si ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari	Azami
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	100
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yurtiçi Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları (Yurt dışında ihraç edilenler dahil)	0	100
Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	30
Ters Repo İşlemleri	0	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yurtiçi ve Yurtdışı Piyasalarda İşlem Gören Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	50
Varant ve Sertifikalar	0	10
Mevduat ve/veya Katılma Hesabı (TL ve/veya yabancı para)	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	50
İpoteğe Dayalı ve/veya İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	50
Yurtiçi / Yabancı Kira Sertifikaları	0	30
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Yurtiçi/Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	50
Gelire Endeksli Senetler	0	50
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20

6. Fon yönetim ücreti Fon için yıllık %2,00'dan %2,50'ye çıkacak, toplam gider oranında bir değişiklik olmayacaktır (fon toplam gider oranı yıllık %3,65'dir).

	Fon Yönetim Ücreti – Eski (Yıllık %)	Fon Yönetim Ücreti – Yeni (Yıllık %)
ING Portföy Birinci Değişken Fon	%2,00	%2,50

7. Birleşme sonrasında Fon'un alım satım esasları aşağıdaki şekilde uygulanacaktır.

Katılma Payı Alım Esasları



İNG PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Müşteri Hizmetleri: 161 23 12 12
www.ingportfoy.com.tr
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'e 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 13:00'ten sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

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

Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'e kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'ten sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

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

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

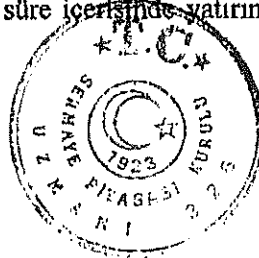
9. Birleşme tarihinde yatırımcıların sahip oldukları Fon pay sayısının değiştime oranına bölünmesi ile elde edilecek sayı kadar TEB Portföy İkinci Değişken Fon'un payı hesaplarına aktarılır. Değiştime işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar değiştime günündeki fiyat üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilir.

10. Sona eren Fon'un tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleştirilen fona devredilecektir.

11. Aynı tür şemsiye fona bağlı olarak ihraç edilen işbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 25.11.2019 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştime oranları üzerinden gerçekleştirilecektir.

12. Aynı tür şemsiye fona bağlı olarak katılma payları ihraç edilen işbu iki 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 Fon'un TEB Portföy İkinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilerek performansının artırılması hedeflenmektedir.

13. Kurul düzenlemeleri gereği duyuru metninin yayımlandığı tarih ile Fon birleşiminin yürürlüğe giriş tarihi arasında (en az) 30 günlük süre mevcut olacak olup, bu süre zarfında elinde Fon katılma payı bulunduran yatırımcıların tüm kanallardan TEB Portföy İkinci Değişken Fon izahnamesinde belirtilen uygulamalar çerçevesinde Fon katılma payını iade edebileceklerdir. Bu 30 günlük süre içerisinde yatırımcılara yeni Fon katılma payı satışı da devam edecektir.



Handwritten signature and stamp of the TEB Portföy Yönetimi. The stamp includes the text 'TEB PORTFÖY YÖNETİMİ', 'TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.', 'Marmara 13401111', and 'Sermaye 14.401.117'.