

## TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/11/2016 tarih ve 12233903-305.04-E.125.12 sayılı yazısı ile Yapı Kredi Portföy Beşinci Değişken Fon'un, Yapı Kredi Portföy Karma Fon bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiş; ayrıca, Yapı Kredi Portföy Karma Fon (Fon) izahnamesinin giriş bölümü, 1.3., 1.4., 1.5., 2.3., 2.4., 2.6., 2.10., 3.1., 3.2., 5.5., 5.6., 6.2., 7.1., 7.1.3. ve 9.4.maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Birleşme işlemi 28/12./2016. tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

### DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU :

1. Yapı Kredi Portföy Beşinci Değişken Fon'un mevcut yatırım stratejisi ağırlıklı olarak BIST'de işlem gören ortaklık payları ile kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılmasıdır. Bünyesinde birleşecek fonun yatırım stratejisi ise, 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 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 yapılacak şekilde değiştirilmektedir.
2. Fon portföyüne aşağıdaki işlemlerin yapılabilmesine olanak sağlamıştır:
  - Fon toplam değerinin %20'sini geçmemek üzere yurtiçi organize para piyasası işlemleri yapılabilmesi,
  - Kurul düzenlemeleri dahilinde kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri yapılabilmesi,
  - Fon portföyüne riskten korunma amaçlı borsa dışından faize dayalı swap sözleşmeleri, alım yönünde dayanağı faiz swap'ı olan opsiyon (swaption) sözleşmeleri ve diğer swap sözleşmeleri dahil edilebilmesi.
3. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme esasları ve borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin esaslar güncellenmiştir.
4. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nda nemalandırılacaktır. (Bahse konu nemalandırma, sadece kurucu tarafından yapılacak işlemlerde geçerli olup; TEFAS'ta gerçekleşen işlemlerde nemalandırma için dağıtıcı tarafından belirlenecek yatırım aracı kullanılacaktır.)
5. Fon portföyüne varlık alım satımına aracılık edecek kuruluşlara Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş., Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. eklenmiş; Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş., Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. alım satım aracılık edecek kuruluşlar listesinden çıkarılmıştır.



6. Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımında geçerli olacak Borsa Para Piyasası (BPP) komisyonları; Takasbank Para Piyasası ve Borsa Para Piyasası Komisyonu olarak ikiye ayrılmış, pay komisyonu ile ilgili oranlar aşağıdaki gibi güncellenmiştir:

- Pay komisyonu: İlgili kurumun komisyon tarifesine göre 0.00009 ve 0.0005 aralığında değişkenlik göstermektedir.
- Takasbank para piyasası komisyonu: 1-7 gün vadeli 0.000021 / Uzun vadeli 0.000002625\*Gün sayısı
- Borsa para piyasası komisyonu: 0.00002\*Gün sayısı

7. Fon'un temel yatırım risklerine "İhraççı Riski" eklenmiştir.

8. Fon'un malvarlığından karşılanacak giderlere, "E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanımı) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli" ve "E-beyanname sistemi üzerinden beyannamelerin yetkili meslek mensubu tarafından verilmesi nedeni ile ödenen ücret" eklenmiştir.

9. Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un yönetim ücreti değişmemektedir. Yapı Kredi Portföy Beşinci Değişken Fon'un Yapı Kredi Portföy Karma Fon bünyesinde birleştirilmesi nedeniyle, Fon'un yönetim ücreti A grubu paylar için yıllık %3,05'ten %3,45'e yükselmekte olup, B grubu payların yönetim ücretinde ve Fon toplam gider oranında bir değişiklik olmamıştır.

Fon Yönetim Ücreti -Eski (Yıllık %)	Fon Yönetim Ücreti- Yeni (Yıllık %)
A grubu: yüz binde 8,4 (yıllık %3,05)	A grubu: yüz binde 9,452 (yıllık %3,45)
B grubu: yüz binde 2,19 (yıllık %0,8)	B grubu: yüz binde 2,19 (yıllık %0,8)

10. Bünyesinde birleşilen Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un karşılaştırma ölçütünde değişiklik olmamıştır. Fonun karşılaştırma ölçütü %45 BIST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi, %20 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %35 BIST 100 Endeksi'dir.

11. Birleşme öncesi Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen Fon portföyü Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.

12. Fonların birleşme tarihinde, bünyesinde birleşecek fonun birim pay değeri, sona erecek fonun birim pay değerine bölünerek değiştirme oranı hesaplanır. Sona eren fonun pay sayısı bulunan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı, bünyesinde birleşecek fonun 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.

13. Fon'un benzer yönetim stratejisindeki bir fon bünyesinde birleştirilmesi nedeniyle performansının artırılması hedeflenmektedir.

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



15. İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile ~~28.12.2016~~ tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir. Duyuru metninin yayımlandığı tarih ile yeni hükümlerin yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan (en az) 30 günlük süre zarfında Yapı Kredi Portföy Beşinci Değişken Fon katılma payları iadesi kabul edilecek, ancak katılma payı satışı yapılamayacaktır.

Müge Peker

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.  
Yatırım Fonları ve ÖPY Genel Müdürü Y.

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.  
Genel Müdür

