

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI ŞEMSIYE  
FONU'NA BAĞLI TEB PORTFÖY İKİNCİ ORTA VADELİ BORÇLANMA  
ARAÇLARI FONU**

ve

**TEB PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU'NUN  
TEB PORTFÖY BİRİNCİ ORTA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU  
BÜNYESİNDE BİRLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN**

**TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/12/2018 tarih ve 12233903-305.01.01.E.14946 sayılı yazısı ile TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı TEB Portföy İkinci Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve TEB Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun TEB Portföy Birinci Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine ve TEB Portföy Birinci Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun unvanının TEB Portföy Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 08/02/2019 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

**DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU**

1. Bünyesinde birleşilecek olan TEB Portföy Birinci Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun unvanının TEB Portföy Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilmesi sonrasında söz konusu fonun yatırım stratejisi ile varlık ve işlem türü tablosunun aşağıdaki şekilde değişecek olması nedeniyle sona erecek olan TEB Portföy İkinci Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve TEB Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun yatırım stratejisi ile varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde değişecektir.

*"Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından oluşur. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlaması olmayıp, piyasa faiz beklentisi ve makroekonomik göstergeler değerlendirilerek fon portföy dağılımı dinamik olarak belirlenir ve verim eğrisinin uygun görülen vadesinde konuşlandırılır. Fon portföyünde yer alan kamu ve özel sektör borçlanma araçlarının varlık dağılımı ve vade yapısı değiştirilerek fon portföyü aktif şekilde yönetilecektir. Bunlara ek olarak izahnamenin (2.4.) nolu maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir.*

*Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılmayacaktır."*

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	80	100
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20



**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ  
BNF PARIBAY ORTA VADELİ  
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
*(Signature)*  
Sermaye Piyasası Kurulu  
Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı  
Nispetiye Sok. No: 6  
Beşiktaş/İstanbul  
T.C. BAKANLIĞI  
www.tebortfolyoyonetim.com.tr  
Sicil No: 27.201.917-51

4. Sona erecek fonların portföy saklayıcısı (Türk Ekonomi Bankası A.Ş.) ve yöneticisi (TEB Portföy Yönetimi A.Ş.) değişmeyecektir.
4. Bünyesinde birleşilecek olan TEB Portföy Birinci Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun unvanının TEB Portföy Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilmesi sonrasında söz konusu fonun karşılaştırma ölçütünün değişecek olması nedeniyle, sona erecek fonların karşılaştırma ölçütü de aşağıdaki şekilde değişmektedir.

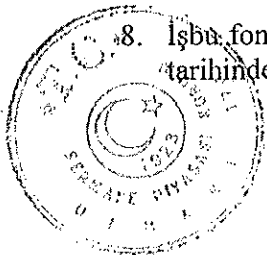
Fon Unvanı	Eski Karşılaştırma ölçütü	Yeni Karşılaştırma ölçütü
TEB Portföy İkinci Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%60 BIST-KYD DİBS 182 GÜN Endeksi + %30 BIST-KYD ÖSBA SABİT Endeksi + %10 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi	%50 BİST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %25 BİST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi + %10 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi + %10 BİST-KYD REPO (Brüt) Endeksi
TEB Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%75 BIST-KYD DİBS TÜM Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN Endeksi + %20 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi	%50 BİST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %25 BİST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi + %10 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi + %10 BİST-KYD REPO (Brüt) Endeksi

5. Birleşme tarihinde, değiştirme oranı, bünyesinde birleşilen fonun birim pay değerinin, sona erecek fonun birim pay değerine bölünmesi şeklinde hesaplanır. Sona eren fonun pay sayısı bulunan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı, bünyesinde birleşilecek 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. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.

Birleşme sırasında bünyesinde birleşilecek fonun orta vadeli fonlara yakın bir vade yapısı ile yönetilmesi ancak bir miktar daha aktif pozisyon alınması düşünülmektedir. Bünyesinde birleşilecek olan fon hâlihazırda orta vadeli bir fon olduğu için performansında önemli bir değişiklik beklenmemektedir. Fonun mali yapısında da herhangi kayda değer bir etki beklenmemektedir.

6. İşbu birleşme işlemiyle ürün gamında sadeleştirme, ölçek ekonomisinden faydalanma ve pazarlama faaliyetlerinin daha etkin hale gelmesi hedeflenmektedir.
7. Sona eren fonların tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.

8. İşbu fonların birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 08/02/2019 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden



TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
SİRKÜLER NO: 08/02/2019  
Tarih: 08/02/2019  
M. S. ...  
Sermaye Piyasası Kurulu'na  
Sermaye Piyasası Kurulu'na

gerçekleştirilecektir. Duyuru metninin yayımlandığı tarih ile yeni hükümlerin yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan (en az) 30 günlük süre zarfında TEB Portföy İkinci Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve TEB Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma payları iadesi kabul edilecek, söz konusu fonların katılma payı satışı yapılmayacaktır.

Değişikliklere ilişkin detaylar için izahname tadil metinlerine ve fon izahnamesinin tam metnine Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılabilir.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ  
BANKA PİYASASI KURULUĞU  
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Maden Sok. No:1 Kat:5  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tic. Sic. No: 274925  
Muhur No: 1000780180110  
www.teb.com.tr  
800 30 30 30 / 0212 241 017 TL

Mustafa Selim YAZICI  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür

Cenk Kaan DÜRÜST  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür Yardımcısı

