

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 / 01 / 2021 tarih ve 12233903- 305.01.01-440 sayılı yazısı ile TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu'na bağlı TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon'un TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 25/02/2021 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU

1. Birleşmeye konu fonların unvanları aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon	TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

2. Bünyesinde birleşilecek olan TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun yönetim ücreti oranında bir değişiklik gerçekleştirilmeyecek olup sona erecek olan TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon'un yönetim ücreti oranı yıllık yaklaşık %1,75 olacak, toplam gider oranı değişmeyecektir. Sona erecek fonun birleşme öncesi ve sonrası yönetim ücreti oranları aşağıdaki gibidir.

	Yıllık Yaklaşık Yönetim Ücreti Oranı (Eski)	Yıllık Yaklaşık Yönetim Ücreti Oranı (Yeni)
TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon	% 0,50	% 1,75

3. Sona erecek fonun portföy saklayıcısı değişmeyecektir.
4. Bünyesinde birleşilecek olan TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun karşılaştırma ölçütünde bir değişiklik gerçekleştirilmeyecek olup sona erecek olan TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon'un karşılaştırma ölçütü %45 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları (Sabit) Endeksi Endeksi + 40 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları (Değişken) Endeksi + 15 KYD O/N Repo Brüt Endeksi olacaktır. Sona erecek fonun birleşme öncesi ve sonrası eşik değeri / karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibidir.



2
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Başkanı

	Eşik Değeri (Eski)	Karşılaştırma Ölçütü (Yeni)
TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon	%100 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi	%45 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları (Sabit) Endeksi Endeksi + 40 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları (Değişken) Endeksi + 15 KYD O/N Repo Brüt Endeksi

- Birleşme öncesi TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon'un portföyü birleşme sonrasında da TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.
- 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.
- İşbu birleşme işlemiyle ürün gamında sadeleştirme ve ölçek ekonomisinden faydalanma hedeflenmektedir.
- Sona eren fonun tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.
- İşbu fonların birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 25/02/2021 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir. Duyuru metninin yayımlandığı tarih ile yeni hükümlerin yürürlüğe girdiği tarih arasında kalan (en az) 30 günlük süre zarfında TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon'un katılma payları iadesi kabul edilecek, söz konusu fonun katılma payı satışı yapılmayacaktır.



TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Dr. İsmail YANIK
Yönetim Kurulu Başkanı

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
BNP PARIBAS ORTAKLIĞI
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sicil No: 27090
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sicil No: 27090
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 107
www.tebportfoy.com.tr
Tic. Sicil No: 27090

Çenk Kaan DÜRÜST
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcısı