

## TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04/06/2021 tarih ve 12233903-305.01.01.6900 sayılı yazısı ile TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı TEB Portföy Boğaziçi Serbest (Döviz) Fon'un TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 12/07/2021 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

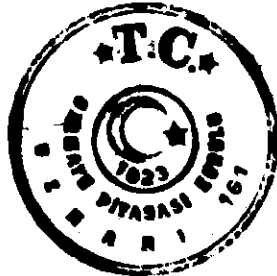
### DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU

1. Birleşmeye konu fonun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
TEB Portföy Boğaziçi Serbest (Döviz) Fon	TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu

2. Birleşmeye konu fonun yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Birleşme Öncesi Yatırım Stratejisi	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Yatırım Stratejisi
<p>Fon, döviz mevduatı üzerinde bir getiri elde etmeyi hedefler. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Fon toplam değerinin diğer bölümü ile yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.</p> <p>Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemleri ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest şemsiye fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon,</p>	<p>Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarında (Eurobond) değerlendirilir. Fon portföyünün en fazla %20'lik bölümü ise izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen diğer varlık ve işlemlerden oluşur.</p> <p>Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.</p>



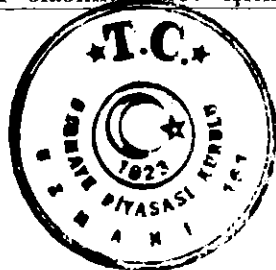
TEB  
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
*[Handwritten Signature]*

Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon'a yapılacak işlemler ve alınacak varlıklar; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen ortaklık payı ve borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminathı menkul kıymetler, sertifikalar ve yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları, Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen eurobondlar, sukuk (kira sertifikaları) ihraçları, Türk özel şirketlerinin yurt dışında ve/veya yurt içinde ihraç ettiği eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarıdır.

Yabancı ülke borsalarına kote edilmiş borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, yatırım fonu katılma paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı paylarına, kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilecektir.

Fon portföyüne, yurtiçi ve yurt dışında işlem gören döviz, faiz, ortaklık payı, kıymetli madenler, finansal endeksler ve sermaye piyasası araçları ile emtiya dayalı türev araçlar (vadeli işlem, opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmeleri, saklı türev araçlar, varant ve sertifikalar ile yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dahil edilebilir. Fon ileri valörlü tahvil/bono ve ileri valörlü altın işlemlerine taraf olabilir. Türev işlemler



TEB  
FON YÖNETİM A.Ş.

hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir.

Portföye Kurul düzenlemeleri çerçevesinde borsa dışı repo ve ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir.

Portföyün, piyasa şartlarından kaynaklanan durumlarda mevduatta süreklilik arz etmeyecek şekilde değerlendirilmesi de söz konusu olabilecektir.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde, ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış işlemleri gerçekleştirebilir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.

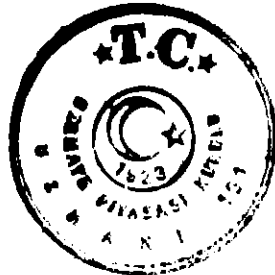
3. Bünyesinde birleşilecek olan TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu karşılaştırma ölçütünde bir değişiklik gerçekleştirilmeyecek olup sona erecek olan TEB Portföy Boğaziçi Serbest (Döviz) Fon'un eşik değeri aşağıdaki gibi değişecektir.

Birleşme Öncesi Eşik Değeri	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Karşılaştırma Ölçütü
%100 KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi	%90 BIST KYD Eurobond USD (TL) Endeksi + %10 KYD O/N Repo Brüt Endeksi

4. Bünyesinde birleşilecek olan TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu'nun yönetim ücreti oranı yıllık yaklaşık %1,25'ten %2'ye yükselecek olup sona erecek olan TEB Portföy Boğaziçi Serbest (Döviz) Fon'un yönetim ücreti oranı aşağıdaki gibi değişecektir.

Birleşme Öncesi Yıllık Yaklaşık Yönetim Ücreti Oranı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Yıllık Yaklaşık Yönetim Ücreti Oranı	Birleşme Öncesi Toplam Gider Oranı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Toplam Gider Oranı
% 1	% 2	% 3,65	% 3,65

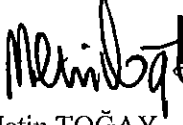
5. Birleşme öncesi TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen TEB Portföy Boğaziçi Serbest (Döviz) Fon'un portföyü birleşme sonrasında da TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.




TEB  
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Müdürü

6. Birleşme öncesi fonun portföy saklayıcısı olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. birleşme sonrasında da fonun portföy saklayıcısı olarak devam edecektir.
7. 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.
8. İşbu birleşme işlemiyle ürün gamında sadeleştirme ve ölçek ekonomisinden faydalanma hedeflenmektedir.
9. Sona eren fonun tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.
10. İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 12 / 07 / 2021 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.
11. İşbu duyuru metninin yayımlandığı tarih ile yeni hükümlerin yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan (en az) 30 günlük süre zarfında TEB Portföy Boğaziçi Serbest (Döviz) Fon'un katılma payları iadesi kabul edilecek, söz konusu fonun katılma payı satışı yapılmayacaktır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

  
Metin TOĞAY  
Yönetim Kurulu Başkanı

  
Kaan DÜRÜST  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür Yardımcısı

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ  
BNP PARIBAS ORTAKLIĞI  
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Müşteri Hizmetleri  
34349 Üsküdar - İstanbul  
Mevkiyekeyi V.D. 033 014 4485  
Tic. Sicil No. 424025  
Mersis No. 46145278000100000000000000000000  
www.tebportfoy.com.tr  
Sermaye : 4.401.000.000 TL

