

## TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7.3./2017 tarih ve .....E.2092.....sayılı yazısı ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı Ziraat Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleştirme işlemi 10.1.2017 tarihinde gerçekleşecek olup, birleştirme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

### DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1- Ziraat Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Fon), Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleşecek olup, Fon'un Yatırım stratejisi ile Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler aşağıdaki şekilde olacaktır.

"Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak TL ve döviz cinsi, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına, en fazla % 20'si ise kamu ve/veya özel sektör para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.

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.

Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda TL ve/veya döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmak, oluşturulan portföyde arbitraj olanaklarını da değerlendirerek ve bu stratejiyi TL ve döviz türev enstrümanlarında alınan korunma veya yatırım amaçlı pozisyonlarla destekleyerek, mutlak getiri yaratmak amaçlanmaktadır.

Fon portföyüne alınacak kamu ve özel kesim borçlanma araçlarının seçiminde daha fazla faiz getirisi sağlaması beklenen sermaye piyasası araçlarıyla, değer artış kazancı sağlayacak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilecektir. Fon portföyü istikrarlı, yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir. Fon piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık ve işlem dağılımını izahname madde 2.4'de yer alan asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir."

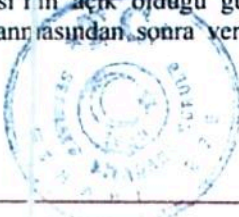
2- Birleşmeye konu fonun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Fon'un Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fon'un Unvanı
Ziraat Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu

3- Birleşme sonrasında Fon'un alım satım esasları ile Katılma pay alım satım işlem saatlerinde herhangi bir değişiklik olmayıp;

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun izahnameyle ilan edeceği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak izahnameyle belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden 500 pay ve katları şeklinde alım ve satımda bulunabilirler.

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30' dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay



*[Handwritten Signature]*  
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
ANONİM ŞİRKETİ

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

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden birinci işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

4- Bünyesinde birleşilecek olan Fon'un karşılaştırma ölçütü değişmemiş olup, "%50 BIST-KYD DİBS TÖM (%50 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi- Töm) + %10 BIST-KYD REPO (BRÖT) (% 10 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt) + % 15 BIST-KYD ÖSBA SABİT + (%15 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Sabit) + %15 BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN + (%15 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Değişken) + %5 BIST-KYD 1 AYLİK MEVDUAT TL (%5 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi-TL) +%5 BIST-KYD TÜFE ( %5 KYD Kamu Enflasyona Dayalı Borçlanma Araçları Endeksi-TÜFEX)" olarak uygulanmaya devam edecektir.

5- Fon'un yönetim ücreti ve toplam gider oranı birleşme sonrasında aynı kalacak olup, aşağıdaki gibidir:

Fon Yönetim Ücreti	Fon Toplam Gider Oranı
Günlük % 0,0075 (yüzbindeyedigülbeş)	Yıllık %3,65'dir
Yıllık % 2,7375	
(yüzdeikivirgülyedinüçyüzyetmişbeş)	

6- Birleşme öncesinde olduğu gibi birleşme sonrasında da portföy saklayıcısı T.C Ziraat Bankası A.Ş. olacaktır.

7- Portföy yöneticisi birleşme öncesinde olduğu gibi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'dir.

8- Fonların birleşme tarihinde, değiştirme oranı; bünyesinde birleşilecek fonun birim pay değerinin, varlığı sona erecek fonun birim pay değerine bölünmesi ile tespit edilir.

9- Ziraat Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu katılma payına sahip yatırımcıların elinde bulunan pay adetleri; değiştirme oranına bölünerek elde edilen yeni katılma payı adetleri, (bünyesinde birleşilecek fon) Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu pay sayısı olarak yatırımcıların Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplarına kayden aktarılacaktır. Birleşme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanmayan küsurat paylar ise nakde çevrilerek yatırımcıların hesaplarına nakit olarak iade edilecektir. Katılma payları iadesinde, karşılık gelecek tutar yatırımcıya ödenecektir.

10- Sona eren fonun bütün mal varlığı, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilir.

11- Aynı şemsiye fona bağlı olarak katılma payları ihraç edilen işbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 10.1.4/2017 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.

12- Aynı şemsiye fona bağlı olarak katılma payları ihraç edilen işbu iki fonun birleştirilmesi ile fon portföyünün aktif olarak yönetilebilirliğini sağlayacak daha büyük portföy değerine ulaşılması dolayısıyla, fon performansının ve müşteri kitlesinin artırılması hedeflenmektedir.

13- Kurul düzenlemeleri gereği, kurucusu olduğumuz Ziraat Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun yine kurucusu olduğumuz Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleşimine ilişkin olarak Kurulca onaylı duyuru metni her iki fonun KAP sayfalarıyla (<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/zbe-ziraat-portfoy-uzun-vadeli-borclanma-araclari-fonu>), (<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/tzt-ziraat->



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ

portfoy-borçlanma-araclari-fonu ve Şirketimizin resmi internet sayfasında ([www.ziraatportfoy.com.tr](http://www.ziraatportfoy.com.tr)) yayınlandığı tarih ile birleşimin yürürlüğe gireceği tarih arasında 30 günlük süre mevcut olacak olup, bu süre zarfında elinde Ziraat Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma payı bulunduran yatırımcılar içtüzük ve izahnamede belirtilen sınırlamalar kapsamında tüm kanallardan fon payını iade edebileceklerdir. Bu 30 günlük süre içerisinde yatırımcılara yeni fon payı satışı yapılmayacaktır.



*[Handwritten signature]*  
ZIRAAT PORTFOY YONETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ