

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7.1.3/2017 tarih ve E-3072 sayılı yazısı ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a Bağlı Ziraat Portföy Birinci Değişken Fon, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a Bağlı Ziraat Portföy İkinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

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

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1- Ziraat Portföy Birinci Değişken Fon (Fon), Ziraat Portföy İkinci Değişken Fon bünyesinde birleşecek olup, Fon'un Yatırım stratejisi ile Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler aşağıdaki şekilde olacaktır.

"Fon yatırım stratejisi çerçevesinde sabit bir varlık dağılımı hedefi olmayıp, değişken piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esasına dayanır. Fon, Türkiye ekonomisinin sunduğu uzun vadeli yüksek büyüme potansiyelinden istifade etme hedefini göz önüne alarak yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler tercih edilir. Fon piyasa koşullarına bağlı olarak varlık ve işlem dağılımını izahname madde 2.4'de yer alan asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon beklenen getiriye arttırmak, riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla vadeli işlem sözleşmesi, opsiyon, saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlere yatırım yapabilir."

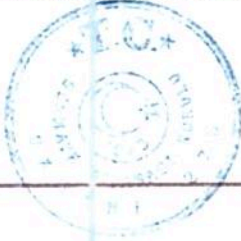
2- Birleşmeye konu fonun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Fon'un Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fon'un Unvanı
Ziraat Portföy Birinci Değişken Fon	Ziraat Portföy İkinci Değişken Fon

3- Birleşme sonrasında Fon'un alım satım esasları aşağıdaki şekilde olacaktır.

"Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun izahnamece ilan edeceği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamece belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden 1 pay ve katları şeklinde alım ve satımda bulunabilirler."

Katılma pay alım satım işlem saatlerinde ise herhangi bir değişiklik olmayıp; Yatırımcıların BIST Pay Piyasası ve 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 Pay Piyasası ve BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Pay Piyasası ve BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



[Handwritten Signature]
ZIRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ANONİM ŞİRKETİ

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

4- Bünyesinde birleşilecek olan Fon'un eşik değeri değişmemiş olup, "BIST-KYD DİBS 547 GÜN" (KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi-547 Gün) 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 (yüzbindeyediçuk)	Yıllık %3,65'dir.
Yıllık %2,7375	
(yüzdeikiyüzyedibinüçyüzyetmişbeş)	

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 Birinci Değişken Fon katılma payına sahip yatırımcıların elinde bulunan pay adetleri; değiştirme oranına bölünerek elde edilen yeni katılma pay adetleri, (bünyesinde birleşilecek fon) Ziraat Portföy İkinci Değişken Fon pay sayısı olarak yatırımcıların Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplarına kayden aktarılacaktır. Birleşme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan 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 10.11.2017 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, Ziraat Portföy Birinci Değişken Fon'un yine kurucusu olduğumuz Ziraat Portföy İkinci Değişken Fon bünyesinde birleşimine ilişkin olarak Kurulca onaylı duyuru metni her iki fonun KAP sayfalarında; (<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/zba-ziraat-portfoy-birinci-degisken-fon>), (<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/zbd-ziraat-portfov-ikinci-degisken-fon>) ve Şirketimizin resmi internet sayfasında (www.ziraatportfov.com.tr) yayınlandığı tarih ile birleşimin yürürlüğe gireceği tarih arasında 30 günlük süre mevcut olacak olup, bu süre zarfında elinde Ziraat Portföy Birinci Değişken Fon'un 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.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ANONİM ŞİRKETİ