

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24/07/2017 tarih ve 12233903-305.01.02-E.8794 sayılı yazısı ile Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı Vakıf Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu'nun, Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 29/09/2017 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU :

1. Vakıf Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu (Fon), Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu bünyesinde birleşerek aynı yatırım stratejisini uygulayacak olup, söz konusu yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde olacaktır.

"Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Fon piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve 2.4'te belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır."

2. Birleşmeye konu Fon'un unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Fon'un Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
Vakıf Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu	Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

3. Bünyesinde birleşilecek fonun karşılaştırma ölçütü değişmemiş olup, "%20 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %30 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %50 BIST- KYD Repo (Brüt)" olarak uygulanmaya devam edecektir.

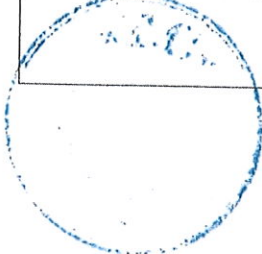
4. Fon yönetim ücreti yıllık %1,00'den %1,04'e yükselecek, toplam gider oranında bir değişiklik olmayacaktır (fon toplam gider oranı yıllık %1,28'dir).

Fon Yönetim Ücreti – Eski (Yıllık %)	Fon Yönetim Ücreti – Yeni (Yıllık %)
1,00	1,04

5. Birleşme öncesinde olduğu gibi birleşme sonrasında da portföy saklayıcısı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. olacaktır.

6. Portföy yöneticisi birleşme öncesinde olduğu gibi Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. olacaktır.

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



Vakıf Portföy
YÖNETİMİ A.Ş.
M. Mehmet

8. Vakıf Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu katılma payına sahip yatırımcıların elinde bulunan pay adetleri; değiştirme oranına bölünerek elde edilen yeni katılma pay adetleri, (bünyesinde birleşilecek fon) Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu pay sayısı olarak yatırımcıların Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplarına kayden aktarılacaktır. Birleşme işlemi nedeniyle en az işlem pay miktarına tamamlanamayan küsurat paylar ise nakte çevrilerek yatırımcıların hesaplarına nakit olarak iade edilecektir.

9. Sona eren Fon'un tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleştirilen fona devredilecektir.

10. Aynı şemsiye fona bağlı olarak katılma payları ihraç edilen işbu iki fonun yatırım stratejileri aynı olup, fon giderlerinin getiriye olumsuz etkisinin azalması, fon yönetimi/raporlama/bildirimler/operasyon işleri açısından kaynak tasarrufu ve verimlilik sağlanması gerekliliği sebebiyle Fon'un Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu bünyesinde birleştirilerek performansının artırılması hedeflenmektedir.

11. Aynı şemsiye fona bağlı olarak ihraç edilen işbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile 29.09/2017 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.

12. Kurul düzenlemeleri gereği duyurunun yayım tarihi ile Fon birleşiminin yürürlüğe giriş tarihi arasında (en az) 30 günlük süre mevcut olacak olup, bu süre zarfında elinde Fon katılma payı bulunduran yatırımcılar Vakıf Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu izahnamesinde belirtilen sınırlamalar kapsamında Fon katılma payını iade edebileceklerdir. Bu (en az) 30 günlük süre içerisinde yatırımcılara yeni Fon katılma payı satışı da devam edecektir.

13. Birleşme sonrasında Fon'un alım satım esasları ile katılma payı alım satım işlem saatleri değişecek olup, aşağıdaki şekilde uygulanacaktır;

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar;

-Kurucunun merkezine başvurarak ancak iş günlerinde ve mesai saatleri içerisinde,

-Katılma payının alım satımının yapılacağı diğer yerlere başvurarak 7 gün 24 saat,

bu izahnamede belirtilmiş esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler. İş günlerinde 17:00-18:00 saatleri arasında, yatırımcılar tarafından satın alınabilecek toplam katılma payı adedi, bu saatler içerisinde fon portföyüne iadesi yapılan toplam katılma payı adedini aşamaz.

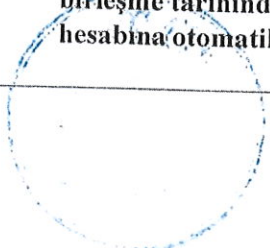
İş günlerinde saat 18:00 ile aynı gün 24:00'e kadar ve ertesi günün hafta sonu veya resmi tatil olması durumunda tatilin son günü saat 24:00'e kadar alım satım kanallarında yapılacak katılma payı alım satım işlemlerinde bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde bir sonraki iş günü için belirlenen katılma payı fiyatında artış olması durumunda yatırımcıya katılma payı satarken bir sonraki iş günü için belirlenen fiyat, geri alırken ise son iş günü saat 18:00'dan önce geçerli olan katılma payı fiyatı üzerinden işlem yapılacaktır. Bir sonraki iş günü için belirlenen katılma payı fiyatında azalış olması durumunda ise yatırımcıya katılma payı alım satım işlemleri bir sonraki iş günü için belirlenen fiyat üzerinden yapılacaktır.

İş günlerinde saat 24:00-18:00 arasında yatırımcılara fon katılma payı alım satım işlemleri bu izahnamede belirtilmiş esaslar çerçevesinde o gün için ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Fona katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

14. Mevcut durumda Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. nezdinde havuz hesabına otomatik fon alım talimatı tanımlı Vakıf Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu olan yatırımcıların fon tercihi, birleşme tarihinde Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu olarak değiştirilecek olup, havuz hesabına otomatik fon alımı Vakıf Portföy Birinci Para Piyasası Fonu olarak devam edecektir.



Vakıf Portföy
YÖNETİMİ A.Ş.
[Handwritten signature]