

**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
DENİZ PORTFÖY ÖBYM DEĞİŞKEN ÖZEL FON'UN**

**DENİZ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
BÜNYESİNDE BİRLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN
TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29/07/2019 tarih ve 12233903 – 305.01.01-E.10172 sayılı yazısı ile Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı Deniz Portföy Öbym Değişken Özel Fon'un Deniz Portföy Birinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 18/09/2019 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Birleşme konu fonun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir.

| Birleşme Öncesi Unvanı | Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Deniz Portföy Öbym Değişken Özel Fon | Deniz Portföy Birinci Değişken Fon |

2. Birleşme sonrası Fon'un yatırım stratejisi ile varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde değişecektir.

"Fon'un yatırım stratejisi: Türkiye'deki ve küresel finansal piyasalardaki gelişmeler takip edilerek, makroekonomik göstergelerdeki ve finansal piyasaları etkileyen faktörlerde gerçekleşen değişikliklerin para ve sermaye piyasası araçları üzerindeki beklenen etkilerinden yararlanma hedefi ile fon portföyünün aktif bir şekilde yönetilmesi amaçlanmaktadır.

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

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ | Asgari % | Azami % |
|--|----------|---------|
| Yerli ve Yabancı Ortaklık Payları | 0 | 20 |
| Yerli ve Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları | 30 | 75 |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | 0 | 20 |
| Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler | 0 | 20 |
| İpoteğe Dayalı / İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler | 0 | 20 |
| Kira Sertifikaları | 0 | 40 |
| Gelir Ortaklığı Senetleri | 0 | 20 |
| Gelire Endeksli Senetler | 0 | 20 |
| Gayrimenkul Sertifikaları | 0 | 20 |
| Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) | 0 | 40 |
| Altın ve Kıymetli Madenler ve bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları | 0 | 20 |
| Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları | 0 | 20 |
| Varant ve Sertifikalar | 0 | 10 |



| | | |
|--|---|----|
| Yapılandırılmış Yatırım Araçları | 0 | 10 |
| Ters Repo İşlemleri* | 0 | 50 |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurt içi Organize Para Piyasası İşlemleri | 0 | 20 |
| Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL / Döviz) | 0 | 10 |

*Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

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

Fon portföyüne dahil edilen döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

Fon, kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki ortaklık paylarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki ortaklık paylarını Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir.

Fon, kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75'i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım – satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

3. Deniz Portföy Öbym Değişken Özel Fon'un eşik değeri aşağıdaki şekilde değişmekte ve karşılaştırma ölçütü kullanılmaya başlanmaktadır.

| Fon | Eski Eşik Değer | Yeni Karşılaştırma Ölçütü |
|--|---|---|
| Deniz Portföy Öbym Değişken Özel Fon (Sona Erecek Fon) | MSCI Russia Endeksinin (Bloomberg Ticker: MXRU Index) ve MSCI Turkey Endeksinin(Bloomberg Ticker: MXTR Index) ilgili dönemdeki Türk Lirası üzerinden getirilerinin aritmetik ortalaması | %10 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %25 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %30 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + %20 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi |

4. Birleşme öncesi Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmekte olan fon portföyü, birleşme sonrasında da Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.
5. Birleşme öncesinde olduğu gibi birleşme sonrasında da Fon'un portföy saklayıcısı ve Fon hizmet birimi olarak Denizbank A.Ş. hizmet verecektir.
6. Deniz Portföy Öbym Değişken Özel Fon birleşme sonrası, sadece önceden belirlenmiş kişilere satılabilen "Özel Fon" statüsünden çıkacak olup, bünyesinde birleşilecek fon olan Deniz Portföy Birinci Değişken Fon'un alım satım esasları geçerli olacaktır. Bu kapsamda, fon katılma payı satın



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

alabilecek yatırımcılara ilişkin olarak mevcut durumda Deniz Portföy Öbym Değişken Özel Fon izahnamesinde yer alan “*Fon alım ve satım talimatları yalnızca Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Özel Yatırım Merkezlerinden ve Denizbank A.Ş. Özel Bankacılık Merkezlerinden hizmet alan müşteriler tarafından verilebilir. Yatırımcıların bu şartı sağladıklarının kontrol sorumluluğu Denizbank A.Ş. veya Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.’dedir. Diğer yandan elinde katılma payı bulunduran bir yatırımcının katılma paylarını aldıktan sonra yukarıdaki şartı sağlayamaz hale gelmesi durumunda da katılma paylarını fona iade edebilecektir.*” hükmü **birleşme sonrasında uygulanmayacaktır.**

7. Deniz Portföy Öbym Değişken Özel Fon’un portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esasları, Kurucusu olduğumuz diğer fonlardaki uygulamalarımıza uygun olarak güncellenmiştir.
8. Deniz Portföy Öbym Değişken Özel Fon’un borsa dışından taraf olacağı sözleşmelere ilişkin uygulanacak esaslar Kurucusu olduğumuz diğer fonlardaki uygulamalarımıza paralel olarak güncellenmiştir.
9. Birleşme sonrası fonun toplam gider oranı değişmemekte ve yıllık %3,65 olarak devam etmektedir. Fonun yönetim ücreti de değişmemekte ve birleşme sonrası yıllık yaklaşık %2,00 olarak devam etmektedir.
10. 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 bünyesinde birleşilecek Deniz Portföy Birinci Değişken Fon için uygulanan en az işlem yapılacak pay miktarı olan 100 pay’a 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 nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.
11. Birleşme sonrası yatırımcıların katılma payı alım ve satım talimatları 100 pay ve katları şeklinde verilebilecektir.
12. Sona eren fonun tüm malvarlığı ve borçları birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.
13. İşbu birleşme ile ürün gamında sadeleştirme, ölçek ekonomisinden faydalanma ve pazarlama faaliyetlerinin daha etkin hale getirilmesi hedeflenmektedir.
14. Birleşme işleminin, bünyesinde birleşecek fonun mali yapısı ve performansı üzerinde kayda değer bir etki yaratması beklenmemektedir.
15. İşbu fonların birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun izni ile **18/09/2019** tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranları üzerinden gerçekleştirilecektir. Duyuru metninin yayımlandığı tarih ile yeni hükümlerin yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan (en az) 30 günlük süre zarfında Deniz Portföy Öbym Değişken Özel Fon yatırımcılara yeni katılma payı satışına kapalı olacaktır. Söz konusu süre içinde yatırımcılar fon izahnamesinde belirlenen esaslar dahilinde fon katılma paylarını iade edebilecektir.

Değişikliklere ilişkin detaylı bilgilere www.kap.org.tr internet sitesinden ulaşılabilir.

