

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
TEB PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON'UN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ____/____/____ tarih ve 12233903-____ sayılı izin doğrultusunda TEB Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon izahnamesinin "V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI" başlıklı bölümünde bulunan "5.2." maddesi ile "VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI" başlıklı bölümünde bulunan "6.1.", "6.2.", "6.3.", "6.4.", maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her haftanın son iş günü ve her ayın son iş günü itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve hem Türk Lirası (TL) ve hem de Amerikan Doları (USD) cinsinden izleyen iş günü fiyat açıklanır, katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası (TL) cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve ilan edilir. B Grubu fon katılma paylarının Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında, ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınır. Değerleme gününün tatil olması durumunda bir önceki iş gününde hesaplanan birim pay değeri geçerli olacaktır.

YENİ ŞEKİL

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her haftanın son iş günü itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve hem Türk Lirası (TL) ve hem de Amerikan Doları (USD) cinsinden izleyen iş günü fiyat açıklanır, katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası (TL) cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve ilan edilir. B Grubu fon katılma paylarının Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında, ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınır. Değerleme gününün tatil olması durumunda bir önceki iş gününde hesaplanan birim pay değeri geçerli olacaktır.



M. K. B. K.

ESKİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların her ayın ilk işgününden başlayarak yedinci iş günü saat 13:15'e kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, her ayın son iş günü yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Her ayın yedinci iş günü saat 13:15'den sonra iletilen talimatlar ise, takip eden ay verilmiş kabul edilir ve takip eden ayın son iş günü yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İş günü olmayan günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

YENİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların her haftanın son iş gününde saat 13:15'e kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, her haftanın son iş günü yapılacak hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Her haftanın son iş günü 13:15'den sonra verdikleri katılma payı alım talimatları ise takip eden hafta verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen ilk hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İş günü olmayan günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

ESKİ ŞEKİL

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu/katılma payının alım satımını gerçekleştiren kurum tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edilebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edilebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatları her ayın son iş gününü takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir.

A Grubu katılma paylarının alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, pay alımlarının gerçekleştiği tarihe kadar yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

B Grubu katılma paylarının alım talimatının karşılığında yatırımcılardan tahsil edilen tutarlar nemalandırılmayacaktır.



Mehmet Bayrak

YENİ ŞEKİL

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu/katılma payının alım satımını gerçekleştiren kurum tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edilebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edilebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatları her haftanın son iş gününü takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir.

A Grubu katılma paylarının alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, pay alımlarının gerçekleştiği tarihe kadar yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

B Grubu katılma paylarının alım talimatının karşılığında yatırımcılardan tahsil edilen tutarlar nemalandırılmayacaktır.

ESKİ ŞEKİL

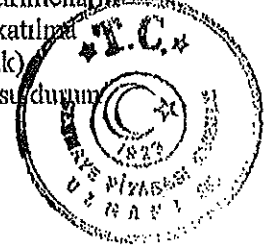
6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların her ayın ilk iş gününden başlayarak yedinci iş gününde saat 13:15'e kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, her ayın son iş günü yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden ertesi iş günü yerine getirilir.

Her ayın yedinci iş günü saat 13:15'den sonra iletilen talimatlar ise, takip eden ay verilmiş kabul edilir ve ertesi ayın son iş günü yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İş günü olmayan günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

Fon portföyündeki varlıkların işlem gördükleri organize veya tezgah üstü piyasalarda etkin bir fiyatının oluşmadığının veya söz konusu varlıklara piyasada talep olmadığını veya likidite koşullarının yetersiz olduğunun veya portföydeki varlıkların satışının yatırımcıların zararına olacağına ya da mümkün olmadığı anlaşıldığı durumlarda, Kurucu katılma paylarının geri alımlarını kısmen (katılma payı geri alım taleplerini oransal olarak) gerçekleştirebilir ve/veya bir sonraki ihbar tarihine kadar erteleyebilir. Söz konusu durum detaylı gerekçeleri ile birlikte katılma payı sahiplerine bildirilir.



M. Arslan

YENİ ŞEKİL

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların her haftanın son iş gününde saat 13:15'e kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, her haftanın son iş günü yapılacak hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. 13:15'den sonra verdikleri katılma payı satım talimatları ise takip eden hafta verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen ilk hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İş günü olmayan günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

Fon portföyündeki varlıkların işlem gördükleri organize veya tezgah üstü piyasalarda etkin bir fiyatının oluşmadığının veya söz konusu varlıklara piyasada talep olmadığını veya likidite koşullarının yetersiz olduğunun veya portföydeki varlıkların satışının yatırımcıların zararına olacağını ya da mümkün olmadığını anlaşıldığı durumlarda, Kurucu katılma paylarının geri alımlarını kısmen (katılma payı geri alım taleplerini oransal olarak) gerçekleştirebilir ve/veya bir sonraki ihbar tarihine kadar erteleyebilir. Söz konusu durum detaylı gerekçeleri ile birlikte katılma payı sahiplerine bildirilir.

ESKİ ŞEKİL

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, her ayın ilk işgünüden başlayarak yedinci iş gününde saat 13:15'e kadar verilmesi halinde, her ayın son iş günü yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden hesaplama gününü takip eden dördüncü iş gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı satım talimatlarının her ayın yedinci iş günü saat 13:15'den sonra verilmesi halinde ise, iade talimatı takip eden ay verilmiş olarak kabul edilir ve ertesi ayın son işgünü yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, hesaplama gününü takip eden dördüncü işgünüde yatırımcılara ödenir.

YENİ ŞEKİL

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, her haftanın son iş günü saat 13:15'e kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden hesaplama gününü takip eden üçüncü iş gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı satım talimatlarının her haftanın son iş günü saat 13:15'den sonra verilmesi halinde ise, iade talimatı takip eden hafta verilmiş olarak kabul edilir ve ertesi haftanın son iş günü yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, hesaplama gününü takip eden üçüncü iş gününde yatırımcılara ödenir.



[Handwritten signature]