

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PARA PİYASASI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
TEB PORTFÖY ING BANK PARA PİYASASI FONU'NUN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı TEB Portföy ING Bank Para Piyasası Fonu izahnamesinin 6.1. maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere iş günlerinde 09:00 ile 13:30 saatleri içinde başvurarak, bir önceki işgünü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir. Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı alım ve satım işlemleri işgünlerinde aşağıdaki şekilde gerçekleştirilir:

1. 09:00 ile 13:30 saatleri arasında, bir önceki işgünü saat **17:30'da** ilan edilen ve o gün için geçerli olan katılma payı alım fiyatı üzerinden katılma payı alım ve satım işlemi yapılır.

2. 13:30 ile 17:30 saatleri arasında, bir önceki işgünü saat **17:30'da** ilan edilen ve o gün için geçerli olan katılma payı alım fiyatı üzerinden katılma payı alım ve satım işlemi yapılır. Bu saat aralığında, yatırımcılar tarafından Şube ve Alternatif Dağıtım Kanallarından yapılan toplam katılma payı satımı için yatırımcı başına günlük 100.000.-TL'lik limit uygulanır. Yatırımcılar tarafından katılma payı alımı ise bu saatler içerisinde portföye iadesi yapılan toplam katılma payı adedini aşmayacak şekilde gerçekleştirilir.

3. 17:30'da fonun yeni katılma payı birim fiyatı açıklanır.

4. 17:30 ile 24:00 arasında, yatırımcılar tarafından fon katılma payı alım işlemleri için fonun açıklanan yeni birim fiyatı geçerli olacaktır. Fon katılma payı satım işlemleri için ise bir önceki işgünü **17:30'da** ilan edilen birim fiyat geçerli olacaktır.

Ancak, 5. maddede açıklanan durumun ortaya çıkması halinde **17:30'da** açıklanan katılma payı birim fiyatı, katılma payı alım ve satım işlemleri için geçerli olacaktır.

5. 17:30 itibariyle açıklanan alış fiyatının, **17:30** itibariyle geçerli olan satış fiyatından daha düşük bir fiyat olması halinde, satış fiyatı **17:30'da** açıklanan alış fiyatına eşitlenir.

6. 24:00 ile ertesi gün 13:30 arasında fon katılma payı alım ve satım işlemleri için saat **17:30'da** açıklanmış olan yeni birim fiyatı geçerli olacaktır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
BNP PARİSAS ÇEŞİTLİ
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMUNUN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SİRKÜLERİNE İZAHNAMESİNE BAĞLI
TEB PORTFÖY ING BANK PARA PİYASASI FONU'NUN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ
www.tebportfoy.com.tr
Sorumlu : 4.401.917-TL



7. **17:30 ile ertesi gün 09:00** saat aralığında ve tatil günlerinde Alternatif Dağıtım Kanallarıyla yapılan katılma payı alım satımı için ayrı ayrı yatırımcı başına günlük 100.000.- TL'lik limit uygulanır. Bu saat aralığında yatırımcılar tarafından yapılan katılma payı satımlarının toplamı 30.000 pay ile sınırlandırılmıştır.

Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

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.

YENİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere iş günlerinde 09:00 ile 13:30 saatleri içinde başvurarak, bir önceki işgünü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir. Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı alım ve satım işlemleri işgünlerinde aşağıdaki şekilde gerçekleştirilir:

1. **09:00 ile 13:30** saatleri arasında, bir önceki işgünü saat **18:00'de** ilan edilen ve o gün için geçerli olan katılma payı alım fiyatı üzerinden katılma payı alım ve satım işlemi yapılır.

2. **13:30 ile 18:00** saatleri arasında, bir önceki işgünü saat **18:00'de** ilan edilen ve o gün için geçerli olan katılma payı alım fiyatı üzerinden katılma payı alım ve satım işlemi yapılır. Bu saat aralığında, yatırımcılar tarafından Şube ve Alternatif Dağıtım Kanallarından yapılan toplam katılma payı satımı için yatırımcı başına günlük 100.000.-TL'lik limit uygulanır. Yatırımcılar tarafından katılma payı alımı ise bu saatler içerisinde portföye iadesi yapılan toplam katılma payı adedini aşmayacak şekilde gerçekleştirilir.

3. **18:00'de** fonun yeni katılma payı birim fiyatı açıklanır.

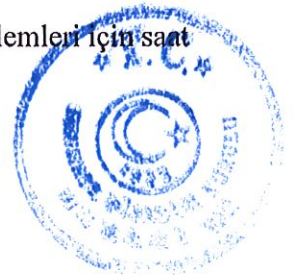
4. **18:00 ile 24:00** arasında, yatırımcılar tarafından fon katılma payı alım işlemleri için fonun açıklanan yeni birim fiyatı geçerli olacaktır. Fon katılma payı satım işlemleri için ise bir önceki işgünü **18:00'de** ilan edilen birim fiyat geçerli olacaktır.

Ancak, 5. maddede açıklanan durumun ortaya çıkması halinde **18:00'de** açıklanan katılma payı birim fiyatı, katılma payı alım ve satım işlemleri için geçerli olacaktır.

5. **18:00** itibariyle açıklanan alış fiyatının, **18:00** itibariyle geçerli olan satış fiyatından daha düşük bir fiyat olması halinde, satış fiyatı **18:00'de** açıklanan alış fiyatına eşitlenir.

6. **24:00 ile ertesi gün 13:30** arasında fon katılma payı alım ve satım işlemleri için saat **18:00'de** açıklanmış olan yeni birim fiyatı geçerli olacaktır.


TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
BNP PARİSAS ORTAKLIĞI
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Şubesi, Etiler, Beşiktaş
İstanbul
Tic. Sic. No: 271127
Mersis: 081000127112700000000000000
www.tebportfoy.com.tr
Sorumlu: 4.401.917



7. **18:00 ile ertesi gün 09:00** saat aralığında ve tatil günlerinde Alternatif Dağıtım Kanallarıyla yapılan katılma pay alım satımı için ayrı ayrı yatırımcı başına günlük 100.000.- TL'lik limit uygulanır. Bu saat aralığında yatırımcılar tarafından yapılan katılma payı satımlarının toplamı 30.000 pay ile sınırlandırılmıştır.

8. Sistemsel hata ve/veya piyasalarda yaşanan gecikmelerden kaynaklanabilecek olağanüstü durumlarda fiyat hesaplaması saat 18:00'i (yarım günlerde 14:00) geçebilecektir. Bu durumda, işlem koşullarında 18:00 (yarım günlerde 14:00) olarak belirtilen saat için yeni günün sisteme girildiği saat dikkate alınacaktır.

Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

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.



TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
BNP PARİS AS ORTAKLIĞI
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Yönetim Merkezi: Maslak
Savunma Yolu No: 11
Kat: 11
No: 33112
Tel: 0212 349 7341
Faks: 0212 349 7342
www.tebportfoy.com.tr
Sermaye: 4,401,117,200 TL

