

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
TEB PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
İZAHNAME TADİL METNİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17/05/2023 tarih ve 12233903^{305.04-37501} sayılı izin doğrultusunda; TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı TEB Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Fon izahnamesinin 1.1., 5.2., VI. maddesinin giriş kısmı, 6.1., 6.3, 6.4. numaralı maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ SEKİL:

1.1. Fon'a İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	TEB Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Fonun Talep Toplama Dönemi:	I. Dönem: 27/06/2022 - 05/07/2022 II. Dönem: 05/12/2022 - 07/12/2022
Fonun Yatırım Dönemi	I. Dönem: 06/07/2022 - 08/12/2022 II. Dönem: 08/12/2022 - 24/05/2023
Süresi:	I. Dönem: 155 gün II. Dönem: 167 gün

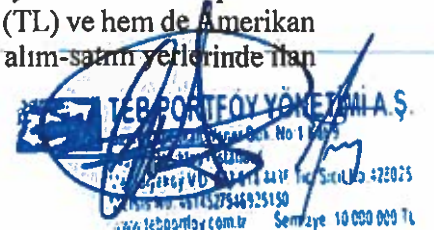
YENİ SEKİL:

1.1. Fon'a İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	TEB Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Fonun Talep Toplama Dönemi:	I. Dönem: 27/06/2022 - 05/07/2022 II. Dönem: 05/12/2022 - 07/12/2022
Fonun Yatırım Dönemi	I. Dönem: 06/07/2022 - 08/12/2022 II. Dönem: 08/12/2022 - 24/05/2023 III. Dönem: 24/05/2023 - 13/08/2024
Süresi:	I. Dönem: 155 gün II. Dönem: 167 gün III. Dönem: 447 gün

ESKİ SEKİL:

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her haftanın son iş günü sonu 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 yetkilerinde 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 SEKİL:

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer **her iş günü itibarıyla** 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.

ESKİ SEKİL:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Genel Esaslar

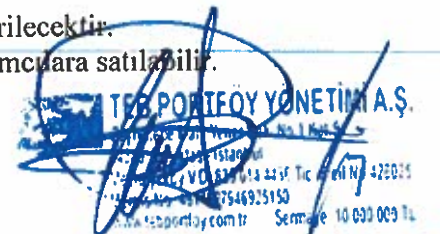
Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A Grubu payların alım satımı Türk Lirası (TL), B Grubu payların alım satımı ise Amerikan Doları (USD) üzerinden gerçekleştirilir.

Fon katılma paylarının satış başlangıç tarihinde bir adet B Grubu katılma payının nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 Amerikan Doları (USD), bir adet A Grubu katılma payının nominal fiyatı (birim pay değeri) ise bir önceki işgününde TCMB tarafından ilan edilen Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak olan 1 Amerikan Doları (USD) karşılığı Türk Lirası (TL)'dir.

Takip eden günlerde Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir. Fon birim pay değeri yukarıda belirlenen pay grupları çerçevesinde, Türk Lirası ve ABD Doları cinsinden hesaplanır ve ilan edilir. B Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için hesaplanan TL cinsi pay fiyatının TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuruna bölünmesi suretiyle tespit edilir. Türk Lirası (TL) veya Amerikan Doları (USD) ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Türkiye veya Amerika Birleşik Devletleri'nde tatil olan günlerde gerçekleşmesi gereken alım satım işlemleri, tatil süresi kadar ötelenir.

Pay alım ve satım işlemleri 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilecektir.
Fon katılma payları sadece mevzuatta tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.



YENİ SEKİL:

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

ESKİ SEKİL:

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların her haftanın son iş günü saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yatırımcı hesabına aktarılacak bakiye, erken çıkış komisyonu düşülerek hesaplanır.

İş günü olmayan günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

Fon portföyündeki varlıkların işlem gördükleri organize veya tezgâh üstü piyasalarda etkin bir fiyatının oluşmadığının veya söz konusu varlıklara piyasada talep olmadığının veya likidite koşullarının yetersiz olduğunun veya portföydeki varlıkların satışının yatırımcıların zararına olacağına ya da mümkün olmadığının 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.

YENİ SEKİL:

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.



Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından yatırım dönemi içinde satılması durumunda, yatırımcı hesabına aktarılacak bakiye, erken çıkış komisyonu düşülerek hesaplanır.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

Fon portföyündeki varlıkların işlem gördükleri organize veya tezgâh üstü piyasalarda etkin bir fiyatının oluşmadığının veya söz konusu varlıklara piyasada talep olmadığının veya likidite koşullarının yetersiz olduğunun veya portföydeki varlıkların satışının yatırımcıların zararına olacağına ya da mümkün olmadığına anlaşıldığı durumlarda, Kurucu katılma paylarının geri alımlarını kısmen (katılma payı geri alım taleplerini oransal olarak) gerçekleştirebilir ve/veya bir sonraki iş gününe 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 haftanın son iş günü saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden hesaplama gününü takip eden üçüncü iş gününde yatırımcılara ödenir.

Saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, iade talimatı ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, hesaplama gününü takip eden üçüncü iş gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından yatırım dönemi içinde satılması durumunda erken çıkış komisyonu uygulanır. Fon katılma payı bedeli üzerinden hesaplanacak komisyon oranı %0,75(yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)'tir. Paylarını yatırım dönemi sonuna kadar elde tutanlardan erken çıkış komisyonu alınmaz. Tebliğ'in on beşinci maddesinin ikinci fıkrası kapsamında yer alan yatırım fonları tarafından çıkış komisyonu ödenmez.

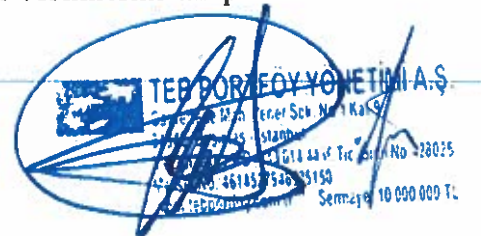
Fonun yatırım dönemi sonunda fon portföyündeki varlıklar nakde dönüştürülerek, tüm katılma payı sahipleri için otomatik satım talimatı yaratılır. Fon katılma payı bedelleri aynı iş günü nakit olarak katılma payı sahiplerinin hesaplarına yatırılır.

YENİ ŞEKİL:

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, **BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde** saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden **talimatın verilmesini** takip eden üçüncü iş gününde yatırımcılara ödenir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, iade talimatı ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, **talimatın verilmesini** takip eden **dördüncü iş gününde** yatırımcılara ödenir.



Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından yatırım dönemi içinde satılması durumunda erken çıkış komisyonu uygulanır. Fon katılma payı bedeli üzerinden hesaplanacak komisyon oranı %0,75(yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)'tir. Paylarını yatırım dönemi sonuna kadar elde tutanlardan erken çıkış komisyonu alınmaz. Tebliğ'in on beşinci maddesinin ikinci fıkrası kapsamında yer alan yatırım fonları tarafından çıkış komisyonu ödenmez.

Fonun yatırım dönemi sonunda fon portföyündeki varlıklar nakde dönüştürülerek, tüm katılma payı sahipleri için otomatik satım talimatı yaratılır. Fon katılma payı bedelleri aynı iş günü nakit olarak katılma payı sahiplerinin hesaplarına yatırılır.

