

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
TEB PORTFÖY ÖNCE KADIN DEĞİŞKEN FON'UN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı TEB Portföy Önce Kadın Değişken Fon izahnamesinin (2.2) ve (5.2) numaralı maddelerinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 28 /07 /2023 tarih ve E-12233903-305.04-40206 sayılı izin doğrultusunda uygun görülmüştür.

ESKİ ŞEKİL

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır:

Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'de belirtilen türlerden herhangi birine girmeyen değişken bir fondur. Fon'un temel yatırım amacı katılımcılarına iş hayatında düzenli olarak kadınlara eşit haklar sunan ve fırsat eşitliğini destekleyen şirketlere yatırım imkanı sunmaktır.

Fonun yatırım yapabileceği ihraççılar, BAUEQUAL- Bahçeşehir Üniversitesi Eşitlik ve Kapsayıcılık Çalışmaları Komisyonu danışmanlığında oluşturulan aşağıdaki kriterler doğrultusunda seçilecektir:

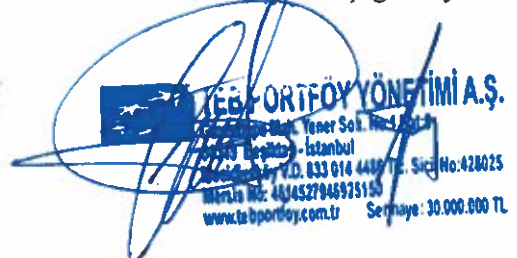
- (i) Yönetim kurulunda en az bir kadın üye bulundurma,
- (ii) Yönetiminde karar verici pozisyonda kadın yönetici bulundurma,
- (iii) BAUEQUAL- Bahçeşehir Üniversitesi Eşitlik ve Kapsayıcılık Çalışmaları Komisyonu danışmanlığı kapsamında oluşturulacak kriter havuzundan yeterli oranda uygunluk sağlama.

Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak yukarıda belirtilen kriterler kapsamındaki şirketlerin ihraç ettikleri yerli ortaklık payları, borçlanma araçları, kira sertifikaları ve söz konusu temaya yatırım imkânı sağlayan yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarına yatırılacaktır. Portföy yöneticisinin değerlendirmesine ve piyasa koşullarına göre fon portföyü varlık dağılımı ve bu varlıkların para birimleri (Türk Lirası veya Yabancı Para) değişiklik gösterebilecektir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dahil edilen yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları dahil) da dikkate alınır. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları dahil) değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon, değişen piyasa koşulları doğrultusunda aşağıdaki tabloda yer alan varlık ve işlem türlerini farklı oranlarda kullanabilir.

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.



VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari	Azami
BAUEQUAL- Bahçeşehir Üniversitesi Eşitlik ve Kapsayıcılık Çalışmaları Komisyonu danışmanlığında oluşturulan kriterler doğrultusunda seçilen yerli şirketlerin ihraç ettikleri ortaklık payları, borçlanma araçları, kira sertifikaları, Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
Depo Sertifikaları (ADR/GDR)	0	20
Diğer Yerli ve/veya Yabancı Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Diğer Yerli/Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Varant ve Sertifikalar	0	10
Mevduat ve/veya Katılma Hesabı (TL ve/veya yabancı para)	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Diğer Yerli / Yabancı Kira Sertifikaları	0	10
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Diğer yerli/yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Yurtiçi ve Yurtdışı Piyasalarda İşlem Gören Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

* III-52.2. sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir. Bu satırdaki sınırlama ilgili varlık grubuna dahil edilmeyen borsa yatırım fonları için uygulanır.

Fon portföyünde yer alan repo işlemlerine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin %10'una kadar yatırım yapabilir.

Tek bir yatırım fonunun, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun ve yabancı yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %10'unu, Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon toplam değerinin %20'sini geçemez.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %50'si tutarında sermaye piyasası



araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlendirilmesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

YENİ ŞEKİL

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır:

Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'de belirtilen türlerden herhangi birine girmeyen değişik bir fondur.

Varlık dağılımı ve bu varlıkların para birimleri (Türk Lirası veya Yabancı Para), her halükarda aşağıda verilen varlık ve işlem türü tablosunda yer alan asgari ve azami oranlar içerisinde kalmak koşuluyla, portföy yöneticisinin değerlendirmesine ve piyasa koşullarına göre, değişiklik gösterebilecektir.

Fon'un temel yatırım amacı katılımcılarına iş hayatında düzenli olarak kadınlara eşit haklar sunan ve fırsat eşitliğini destekleyen şirketlere yatırım imkânı sunmaktır. Bu kapsamda, Fonun yatırım yapabileceği, yerli ortaklık payları, borçlanma araçları (dış borçlanma araçları dâhil) ve kira sertifikalarının ihraççıları, BAUEQUAL- Bahçeşehir Üniversitesi Eşitlik ve Kapsayıcılık Çalışmaları Birimi danışmanlığında oluşturulan aşağıdaki kriterlerden en az ikisini sağlayanlar arasından seçilecektir:

- (i) Yönetim kurulunda en az bir kadın üye bulundurma,
- (ii) Yönetiminde karar verici pozisyonda kadın yönetici bulundurma,
- (iii) BAUEQUAL- Bahçeşehir Üniversitesi Eşitlik ve Kapsayıcılık Çalışmaları Birimi danışmanlığı kapsamında oluşturulacak kriter havuzundan yeterli oranda uygunluk sağlama.

Fon'un temel yatırım amacı kapsamında; Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak,

- Yukarıda belirtilen BAUEQUAL kriterlerinden en az ikisini karşılayan ihraççıların ihraç ettikleri yerli ortaklık payları, yerli borçlanma araçları ve yerli kira sertifikalarına,
- Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak yukarıda belirtilen BAUEQUAL kriterlerine benzer nitelikteki kriterlere sahip ihraççıların ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarından oluşan yerli yatırım fonlarına ve yerli borsa yatırım fonlarına,
- MSCI USA Gender Diversity Select Net USD RT ve Solactive Equileap Global Gender Equality NTR endeksleri dâhilindeki yabancı ortaklık payları ve depo sertifikaları (ADR/GDR) ile bu endeksleri takip eden yabancı borsa yatırım fonlarına

yatırılacaktır.

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

Borsaya yatırım fonu katılma payları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları dahil) da dikkate alınır. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen döviz cinsinden ihraç

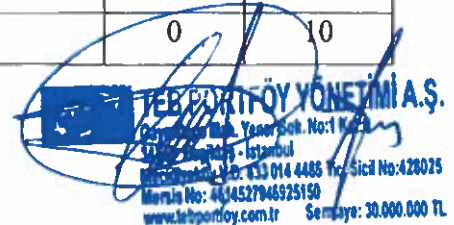


edilen para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Döviz” ibaresi geçen yatırım fonları dahil) değeri fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz.

Fon, değişen piyasa koşulları doğrultusunda aşağıdaki tabloda yer alan varlık ve işlem türlerini farklı oranlarda kullanabilir.

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari	Azami
Yerli/yabancı şirketlerin ihraç ettikleri ortaklık payları, depo sertifikaları (ADR/GDR), borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
- BAUEQUAL- Bahçeşehir Üniversitesi Eşitlik ve Kapsayıcılık Çalışmaları birimi danışmanlığında oluşturulan kriterlerden en az ikisinin sağlanmasıyla seçilen yerli şirketlerin ihraç ettikleri Ortaklık Payları, Borçlanma Araçları (dış borçlanma araçları dâhil), Kira Sertifikaları ve temaya yatırım imkânı sağlayan yerli yatırım fonu katılma payları ve yerli borsa yatırım fonu katılma payları	51	100
- MSCI USA Gender Diversity Select Net USD RT ve Solactive Equileap Global Gender Equality NTR endeksleri dâhilindeki yabancı ortaklık payları ve depo sertifikaları (ADR/GDR) ile bu endeksleri takip eden yabancı borsa yatırım fonu katılma payları	0	49
Diğer Yerli ve/veya Yabancı Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Diğer Yerli/Yabancı Ortaklık Payları ve Depo Sertifikaları (ADR/GDR)	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Varant ve Sertifikalar	0	10
Mevduat ve/veya Katılma Hesabı (TL ve/veya yabancı para)	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Diğer Yerli / Yabancı Kira Sertifikaları	0	10
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Diğer yerli/yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Yurtiçi ve Yurtdışı Piyasalarda İşlem Gören Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yapılanırlanmış Yatırım Araçları	0	10



** III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dâhil edilir. Bu satırdaki sınırlama ilgili varlık grubuna dâhil edilmeyen borsa yatırım fonları için uygulanır.*

Fon portföyünde yer alan repo işlemlerine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Tek bir yatırım fonunun, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun ve yabancı yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %10'unu, Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon toplam değerinin %20'sini geçemez.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %50'si tutarında sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlendirilmesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

ESKİ ŞEKİL

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

"İş günü" Türkiye ve Amerika Birleşik Devletleri (ABD)'nde hafta sonu veya resmi tatil olmayan gün" olarak tanımlanmıştır. Türkiye ve ABD'nin herhangi birinde hafta sonu veya resmi tatil olan günlerde verilen talimatlar bir sonraki iş günü verilmiş olarak kabul edilir.

YENİ ŞEKİL

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibarıyla Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

"İş günü" Türkiye'de hafta sonu veya resmi tatil olmayan gün" olarak tanımlanmıştır. Türkiye'de hafta sonu veya resmi tatil olan günlerde verilen talimatlar bir sonraki iş günü verilmiş olarak kabul edilir.

