

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

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 22 / 03 / 2024 tarih ve 12233903-305.01.01-51682 sayılı izin doğrultusunda TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a Bağlı TEB Portföy Onbeşinci Serbest (Döviz) Fon izahnamesinin Giriş ve Kısaltmalar bölümü ile 1.1., 1.2.2., 2.7., 5.2., VI. Genel Esaslar, 6.1., 6.2., 6.3., 6.4., 6.5., 7.1.1., 7.1.3., 9.2., 9.4., 12.1. ve 12.2. maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş olup, 12.3 nolu madde izahname metnine eklenmiştir.

ESKİ ŞEKİL

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
TEB PORTFÖY ONBEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 25/06/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 428025 sicil numarası altında kaydedilerek 01/07/2015 tarih ve 8853 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak TEB Portföy Onbeşinci Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından .../.../2024 tarihinde onaylanmıştır.

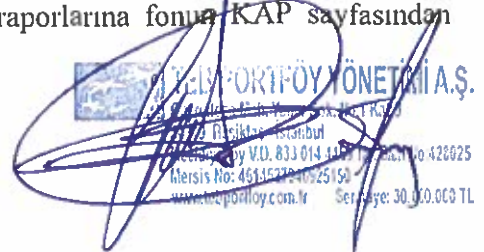
İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesi (www.tebportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. **İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.**

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılacağından yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü **ve yatırımcı bilgi formu** ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.



Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

YENİ ŞEKİL

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
TEB PORTFÖY ALTERNATİF BANK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 25/06/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 428025 sicil numarası altında kaydedilerek 01/07/2015 tarih ve 8853 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak TEB Portföy Onbeşinci Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından .../.../2024 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan/...../..... tarih ve 12233903-..... sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı "TEB Portföy Alternatif Bank Serbest (Döviz) Özel Fon" olarak değiştirilmiştir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

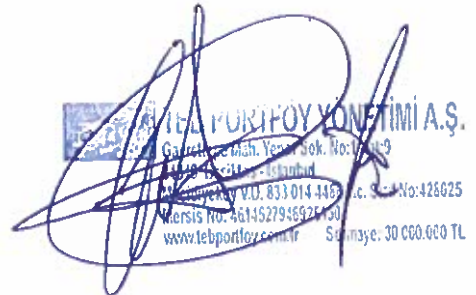
İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesi (www.tebportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılacağından yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.



ESKİ ŞEKİL

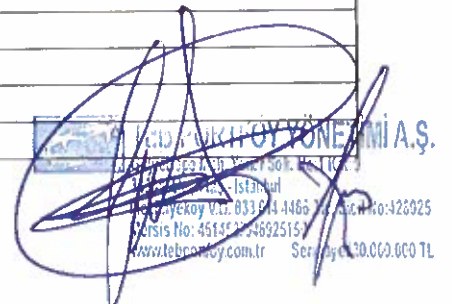
KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	TEB Portföy Onbeşinci Serbest (Döviz) Fon
Şemsiye Fon	TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

YENİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	TEB Portföy Alternatif Bank Serbest (Döviz) Özel Fon
Şemsiye Fon	TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.



PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

ESKİ ŞEKİL

1.1. Fon'a İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	TEB Portföy Onbeşinci Serbest (Döviz) Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Süresi:	Süresizdir.

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

YENİ ŞEKİL

1.1. Fon'a İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	TEB Portföy Alternatif Bank Serbest (Döviz) Özel Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Süresi:	Süresizdir.

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.



ESKİ ŞEKİL

1.2.2. İletişim Bilgileri

<i>Kurucu ve Yönetici TEB Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Kat:9 34349 Beşiktaş/İSTANBUL www.tebportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0212 376 63 00
<i>Portföy Saklayıcısı Türk Ekonomi Bankası A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A - 7B 34768 Ümraniye/İSTANBUL www.teb.com.tr
Telefon numarası:	0216 635 35 35

YENİ ŞEKİL

1.2.2. İletişim Bilgileri

<i>Kurucu ve Yönetici TEB Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Kat:9 34349 Beşiktaş/İSTANBUL www.tebportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0212 376 63 00
<i>Portföy Saklayıcısı Türk Ekonomi Bankası A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Türk Ekonomi Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Sokullu Cad. No:7A Ümraniye 34768 İSTANBUL www.teb.com.tr
Telefon numarası:	0216 635 35 35

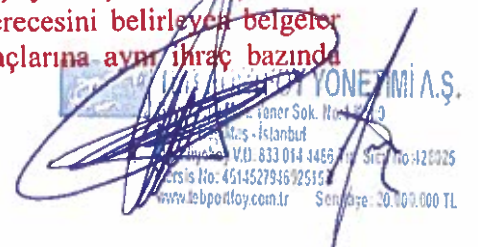
ESKİ ŞEKİL

2.7. Portföye dâhil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler:

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.1.5. maddesinde yer alan aşağıdaki esaslar dâhilinde fon portföyüne dahil edilebilir.

Yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likidasyona sahip olması şartıyla, yurt dışında borsa dışında Fon portföyüne dâhil edilmesi mümkündür.

Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları alınabilir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur. Yabancı kamu borçlanma araçlarına aynı ihraç bazında yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.



YENİ ŞEKİL

2.7. Portföye dâhil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıttıcı genel bilgiler:

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.1.5. maddesinde yer alan aşağıdaki esaslar dâhilinde fon portföyüne dahil edilebilir.

Yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likidasyona sahip olması şartıyla, yurt dışında borsa dışında Fon portföyüne dâhil edilmesi mümkündür.

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** sonu 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. Değerleme gününün tatil olması durumunda bir önceki iş gününde hesaplanan birim pay değeri geçerli olacaktır.

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 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.

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.



ESKİ ŞEKİL

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) denerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Fon katılma payları sadece mevzuatta tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Yatırımcıların fon alımlarında asgari pay alım miktarı 10.000 pay ve katlarıdır.

YENİ ŞEKİL

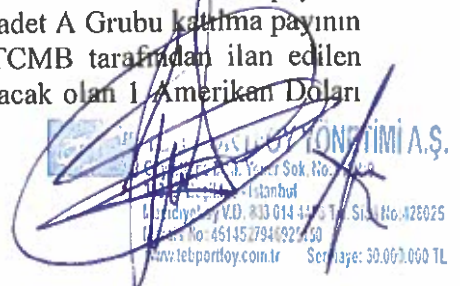
VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar olarak adlandırılan "zel Fon" niteliğini taşımaktadır. Fon katılma paylarının sadece Alternatif Bank A.Ő. ve Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ő.'nin nitelikli yatırımcı vasfını haiz müşterilerine satılacağı hususu Kurucu tarafından 11/03/2024 tarihli yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

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 tatil olan günlerde gerçekleşmesi gereken alım satım işlemleri, tatil süresi kadar ötelenir.

Pay alım ve satım işlemleri 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilecektir.

ESKİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

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

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

"İş günü" tanımına işbu izahnamenin 5.2. nolu maddesinde yer verilmiş olup, iş günü olmayan günlerde verilen talimatlar bir sonraki iş günü verilmiş olarak kabul edilir.

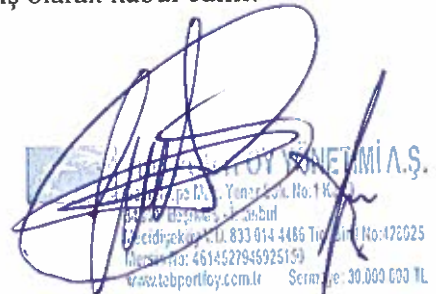
YENİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların **iş günlerinde** saat 13:15'e (**yarım iş günlerinde saat 10:30'a**) kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, **talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada** bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İş günlerinde saat 13:15'ten (**yarım iş günlerinde saat 10:30'dan**) sonra iletilen katılma payı alım talimatları ise **ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra** verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen ilk hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

"İş günü" tanımına işbu izahnamenin 5.2. nolu maddesinde yer verilmiş olup, iş günü olmayan günlerde verilen talimatlar bir sonraki iş günü verilmiş olarak kabul edilir.



ESKİ ŞEKİL

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış ilşlemine 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 ilşlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eř değer kıymeti teminat olarak kabul edilebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı aklandıktan 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 TEB Portföy Para Piyasası fonu ile nemalandırılır.

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

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek ilşlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Dağıtıcı kuruluş, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış ilşlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20'ye kadar ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca katılma payı bedellerini ilşlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eř değer kıymet teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı aklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eř değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

Katılma Payı alım talimatları karşılığında tahsil edilen tutarlar yatırımcı hesabında fon dağıtıcısı kuruluşlar tarafından belirlenecek olan yatırım aracı ile nemalandırılır.

YENİ ŞEKİL

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış ilşlemine 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 ilşlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eř değer kıymeti teminat olarak kabul edilebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı aklandıktan sonra hesaplanır.

A Grubu katılma paylarının alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, pay alımlarının gerçekleştiği tarihe kadar yatırımcı adına TEB Portföy Para Piyasası fonu ile nemalandırılır.



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

ESKİ ŞEKİL

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların **her haftanın son** iş günü saat 13:15'e kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, **her haftanın son iş günü yapılacak** hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. **Her haftanın son** iş günü saat 13:15'ten 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" tanımına işbu izahnamenin 5.2. nolu maddesinde yer verilmiş olup, iş günü olmayan günlerde verilen talimatlar bir sonraki iş günü verilmiş olarak kabul edilir.

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 ihbar tarihine kadar erteleyebilir. Söz konusu durum detaylı gerekçeleri ile birlikte katılma payı sahiplerine bildirilir.

YENİ ŞEKİL

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların **iş günlerinde** saat 13:15'e (**yarım iş günlerinde saat 10:30'a**) kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, **talimatın verilmesini takip eden ilk** hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İş günlerinde saat 13:15'ten (**yarım iş günlerinde saat 10:30'dan**) sonra verdikleri katılma payı satım talimatları ise, **ilk pay fiyatı hesaplanmasından sonra** verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen ilk hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

"İş günü" tanımına işbu izahnamenin 5.2. nolu maddesinde yer verilmiş olup, iş günü olmayan günlerde verilen talimatlar bir sonraki iş günü verilmiş olarak kabul edilir.

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 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 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'ten 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.

Yatırımcıların fon payı satışında asgari pay satım miktarı 1.000 pay ve katlarıdır.

YENİ ŞEKİL

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, iş günlerinde saat 13:15'e (yarım iş günlerinde saat 10:30'a) kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden hesaplama gününü takip eden ilk iş gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı satım talimatlarının iş günlerinde saat 13:15'ten (yarım iş günlerinde saat 10:30'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 ilk iş gününde yatırımcılara ödenir.

ESKİ ŞEKİL

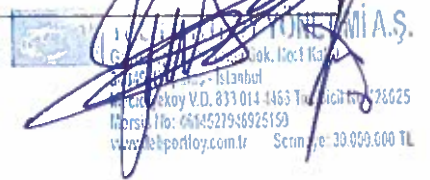
6.5. Alım Satıma Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra **TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.**

<https://www.takasbank.com.tr/tr/kaynaklar/tefas-uyesi-kurumlar>

Ayrıca, fon katılma paylarının alım satımına aracılık etmek üzere, Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan kurumların ünvan ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Türk Ekonomi Bankası A.Ő.	Adres Bilgileri	İletişim Bilgileri
Türk Ekonomi Bankası A.Ő. Genel Müdürlük ve Şubeleri	TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A - 7B Ümraniye 34768 / İSTANBUL	www.teb.com.tr 0.216.635.35.35



YENİ ŞEKİL

6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım satımı kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan kurumlar tarafından yapılacak olup, söz konusu kurumların iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Dağıtıcının Unvanı	Adres Bilgileri	İletişim Bilgileri
Alternatif Bank A.Ş. Genel Müdürlük ve Şubeleri	Cumhuriyet Cad.No:46 Elmadağ, 34367, Şişli İSTANBUL	0.212.315.65.00
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Merkez ve Şubeleri	Cumhuriyet Cad.No:32 Kat:2-3 Elmadağ Han 34367 Şişli İSTANBUL	0.212.315.58.00

ESKİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon toplam değerinin günlük **%0,00411'inden (yüzbindedörtvirgülonbir) [yıllık yaklaşık %1,50 (yüzdebirvirgülelli)]** oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

YENİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

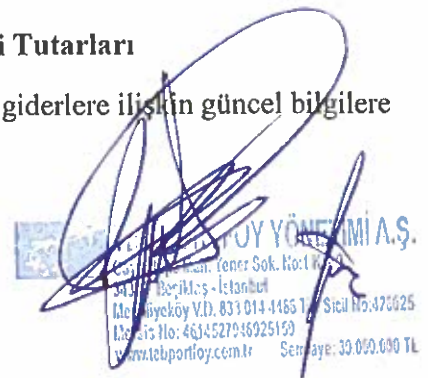
Fon toplam değerinin günlük **%0,00274'ünden (yüzbindeikivirgülyetmişdört) [yıllık yaklaşık %1,00 (yüzdebir)]** oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

ESKİ ŞEKİL

7.1.3. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımci bilgi formundan ulaşılabilir.



YENİ ŞEKİL

7.1.3. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret ve giderler Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tabloda yer alan tutarlar bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

Fon'dan Tahsil Edilecek Ücretler	Oran (%)
Yönetim Ücreti (Yıllık) - Kurucu (Asgari %5 - Azami % 95) - Dağıtıcı (Asgari %5 - Azami % 95)	1,00
Portföy Saklama Ücreti (Yıllık)	0,08
Diğer Giderler (Aracılık komisyonu, denetim ücreti, KAP ücreti, noter ücreti, Kurul kayıt ücreti, vergi beyanname, karşılaştırma ölçütü lisans bedeli ve diğer; Tahmini Yıllık)	0,12

ESKİ ŞEKİL

9.2. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, **yatırımcı bilgi formuna** bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, aylık portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve yatırımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine yatırımcı bilgi formundan da ulaşılması mümkündür.

YENİ ŞEKİL

9.2. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, aylık portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

ESKİ ŞEKİL

9.4. Fona ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurul düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımına ve satışın yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılara yapılacağı hususlarına yer verilmesi zorunludur.

YENİ ŞEKİL



9.4. Fon'a ilişkin reklam ve ilan verilemez.



ESKİ ŞEKİL

12.1. Katılma payları izahnamenin **ve yatırımcı bilgi formunun** KAP'ta yayımını takiben formda belirtilen başlangıç satış tarihinden itibaren izahname ve yatırımcı bilgi formunda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara sunulur.

YENİ ŞEKİL

12.1. Katılma payları izahnamenin KAP'ta yayımını takiben izahnamede belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren izahnamede belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara sunulur.

ESKİ ŞEKİL

12.2. Katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para, takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır.

YENİ ŞEKİL

12.2. Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliğini taşımaktadır. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişiler Kurucu tarafından 11/03/2024 tarihli ve 3020 sayılı yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

EKLENEN MADDE

12.3. Katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para, takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır.




T.C. SERMAYE PİYASASI KURUMU
Ankara, Yener Sok. Kat:9
06500 Çankaya/Ankara
Tic. Sicil No:475025
Mersis No: 461052194692618
www.tbportfey.com.tr Şu maye: 30.000.000 TL