



T.C.
Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı
Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı

000634

Sayı :E-12233903-305.01.01-60426
Konu :TEB Portföy Onbeşinci Serbest Özel Fon'un Katılma
Paylarının İhracı Hk

30.09.2024

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Gayrettepe Mah.Yener Sok. No.1 Kat.9
Beşiktaş/İSTANBUL

İlgi : 01.08.2024 tarih ve 175127 sayılı yazınız.

İlgi'de kayıtlı yazınızla, kurucusu olduğunuz TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilecek TEB Portföy Onbeşinci Serbest Özel Fon'un (Fon) katılma paylarının ihracına ilişkin izahnamenin onaylanması talebiyle Kurulumuza başvurulmuştur.

Söz konusu talebiniz olumlu karşılanmış olup, Fon izahnamesi onaylı olarak Ek/1'de yer almaktadır.

Bu çerçevede,

1) Kurulumuzun III-52.1 sayılı "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca;

i) Fon izahnamesinin boş bırakılan tarih ve sayı bölümlerinin doldurularak, işbu izin yazısının Şirketiniz tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen 10 iş günü içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Şirketinizin resmi internet sitesinde yayımlanması,

ii) İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun ticaret siciline tescil ettirilmesi, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde (TTSG) ilan edilmesi ve ilanın yayımlandığı TTSG'nin bir örneğinin 6 işgünü içerisinde Kurulumuza iletilmesi,

2) Fon'un faaliyeti süresince imzalanacak sözleşmelerin birer örneğinin Kurulumuza iletilmesi

gerekmektedir.

Diğer taraftan, Kurulumuzun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber" in "Katılma Payları Belirli Kişilere Tahsisli Satılan Fonlar" başlıklı 1.3. bölümünün "C) Katılma Payları Önceden Belirlenmiş Kişi veya Kuruluşlara Tahsis Edilmiş Olan Serbest Özel Fonlara İlişkin Özel Esaslar" başlıklı maddesinde "Fon Tebliği'nin 23. maddesinin birinci fıkrasında düzenlenen katılma payları önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş olan serbest özel fon niteliğindeki yatırım fonlarının katılma paylarının ihracına ilişkin izahnamenin onaylanması başvurularının Kurul tarafından değerlendirilmeye alınabilmesi için, katılma paylarının tahsisli olarak satılacak nitelikli yatırımcılar tarafından başvuru konusu fona yönlendirilecek yatırım

Bu belge güvenli elektronik imza ile imzalanmıştır.

Belge Doğrulama Kodu: 32947775-973D-48DF-9F4B-B83DAB21D4DF

Belge Doğrulama Adresi: <https://www.turkiye.gov.tr/spk-ebys>



tutarın en az 200.000.000 TL olacağına ilişkin kurucu beyanının Kurula iletilmesi zorunludur. Fon katılma paylarının ihracına ilişkin Kurulca onaylı izahnamenin KAP'ta yayımlandığı tarihten itibaren 30 iş günü içerisinde yatırıma yönlendirilen tutarın 200.000.000 TL'ye ulaştığını tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurul'a iletilmesi gerekmektedir. Söz konusu tarihten itibaren 30 iş günü içerisinde en az 200.000.000 TL'lik tutarın yatırıma yönlendirilmemiş olması durumunda, portföy saklayıcısı tarafından konuya ilişkin olarak Kurul'a bilgi verilmesi, fonun dönüşümüne, başka bir fon ile birleştirilmesine veya tasfiye edilmesine izin verilmesi talebiyle 30 iş günlük sürenin bitimini takip eden 6 iş günü içerisinde Kurul'a başvurulması gerekmektedir." hükmü yer almakta olup, Kurul Karar Organı'nın 28/12/2023 tarih ve 81/1811 sayılı Kararı uyarınca, söz konusu Rehber hükmü maddesinde yer alan 200.000.000 TL'lik tutar 2024 yılı için yeniden değerlendirilerek 600.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu kapsamda, Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin Kurulca onaylı izahnamenin KAP'ta yayımlandığı tarihten itibaren 30 iş günü içerisinde yatırıma yönlendirilen tutarın 600.000.000 TL'ye ulaştığını tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurulumuza iletilmesi, söz konusu tarihten itibaren 30 iş günü içerisinde en az 600.000.000 TL'lik tutarın yatırıma yönlendirilmemiş olması durumunda ise, fonun dönüşümüne, başka bir fon ile birleştirilmesine veya tasfiye edilmesine izin verilmesi talebiyle 30 iş günlük sürenin bitimini takip eden 6 iş günü içerisinde Kurulumuza başvurulması gerekmektedir.

Öte yandan, bundan sonra başvurunuza konu Fon'un izahnamesi ile Fon KAP sayfasında yer verilen bilgilerde yapılacak değişikliklere ilişkin süreçleri içeren Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ne gönderilen 14.03.2024 tarih ve 51266 sayılı yazımız Ek/2'de yer almaktadır.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

Funda UYAR GENECİ
Daire Başkanı

Ek:

- 1- Onaylı İzahname
- 2- TSPB'ye iletilen 14.03.2024 tarih ve 51266 sayılı yazımız.

Bu belge güvenli elektronik imza ile imzalanmıştır.

Belge Doğrulama Kodu: 32947775-973D-48DF-9F4B-B83DAB21D4DF

Belge Doğrulama Adresi: <https://www.turkiye.gov.tr/spk-ebys>

Mustafa Kemal Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) No:156 06530 Çankaya/ANKARA,
Tel: (312) 2929090, Faks: (312) 2929000,
İstanbul Temsilciliği: Harbiye Mah. Asker Ocağı Cad. No:6 Süzer Plaza 34367 Şişli / İSTANBUL
Tel: (212) 334 55 00, Faks: (212) 334 56 00
e-posta: iletisim@spk.gov.tr, İnternet Adresi: <http://www.spk.gov.tr>
Kep Adresi: spk@hs01.kep.tr

Bilgi için: Furkan AKTAŞ
Uzman Yardımcısı
Telefon No: (312) 292 8438



HİZMETE ÖZEL

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
TEB PORTFÖY ONBEŞİNCİ SERBEST 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 Özel 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 izahname ile bu izahnamede atıf yapılan, Fon'un ve Kurucu portföy yönetim şirketinin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP/www.kap.org.tr) sayfasında yer verilen bilgilerin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

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

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve varsa, yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, Fon'un bilgilendirme dokümanları, finansal raporları ve varsa, portföy dağılım raporlarına Fon'un KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.




TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Gayrettepe Mah. Yener Sok. No: Kat: 5
34349 Beşiktaş - İstanbul
Mecidiyeköy V.B. 833 014 4486 Tlx. Sicil No: 27211
Tic. Sic. No: 46745794125150
Web: www.tebportfoy.com.tr Sermaye: 30.000.000 TL

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre Fon'un KAP sayfasında yer verilen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 4. maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ'in 25. maddesinin birinci fıkrası ve Rehber'in 4.3. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere Tebliğ ve Rehber'de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon'un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir.

Fon'un ana yatırım stratejisi, piyasa koşullarına bağlı olarak yurt içi ve yurt dışı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak ve buna ek olarak opsiyon sözleşmeleri dahil türev araçları ve yapılandırılmış yatırım ürünlerini portföye dahil ederek getiri sağlamaktır.

Yukarıda belirtilen yatırım stratejisine ek olarak, Fon farklı piyasalar ve/veya yatırım araçları arasındaki pozitif/negatif getiri korelasyonlarını değerlendirerek; fırsat gördüğünde borsalar ve/veya tezgahüstü piyasalarda alım ve satım yapabilir. Portföyün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir, vadeli işlem piyasalarında uzun/kısa pozisyonlar alabilir. Ayrıca, kredili menkul kıymet işlemleri, açığa satış ve ödünç menkul kıymet işlemleri gibi alternatif teknikleri de kullanabilecektir. Yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon portföyünde yer alacak varlık ve işlemlere ilişkin bir sınırlama getirilmemiş olup Fon, Tebliğ hükümleri çerçevesinde Tebliğ'in 4.2'nci maddesinde yer alan tüm enstrümanlara yatırım yapabilecektir.

Fon, katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fon olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliğindedir. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişiler Kurucu tarafından 21.08.2024 tarihli yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

Fon'un portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, Fon'un maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, Fon portföyünde yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirlenme esasları, fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlendirilmesi, fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılma şartları, Fon'un tasfiye şekline ilişkin esaslar ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.

Kurucu ve Yönetici'nin

Unvanı:

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

Yetki Belgesi:

Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi

Tarih: 15.06.2015

No: PYŞ/PY.22-YD.11/52



Merkez adresi ve internet sitesi:	Gayrettepe Mah. Yener Sok. No:1 Kat:9 34349 Beşiktaş/İSTANBUL www.tebportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0212 376 63 00
Portföy Saklayıcısı'nın	
Unvanı:	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası:	Tarih: 17.10.2014 No: 30/1000
Merkez adresi ve internet sitesi:	İnkılap Mah. Sokullu Cad. No:7A 34768 Ümraniye/İSTANBUL www.teb.com.tr
Telefon numarası:	0216 635 35 35
Fon'un	
Unvanı:	TEB Portföy Onbeşinci Serbest Özel Fon
Süresi:	Süresizdir.
Satış Başlangıç Tarihi:	.../.../2024
Türkiye Elektronik Alım Satım Platformu'nda İşlem Görüp Görmediği:	TEFAS'ta işlem görmemektedir.

II. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANABİLECEK HARCAMALAR

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Alınan kredilerin faizi,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fon'un mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü veya eşik değer giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu giderleri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.



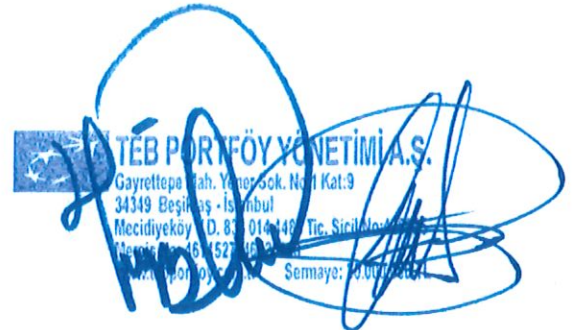
İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu, bu izahnamede atıf yapılan Fon'un/Kurucu'nun KAP sayfasında yer alan bilgilerin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile uyumlu olduğunu, şemsiye fon içtüzüğü ve bu izahname ile tutarlı olduğunu, doğru ve güncel olduğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

.../.../2024

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yağız ORAL
Genel Müdür

Cenk Kaan DÜRÜST
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcısı





T.C.
Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı
Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı

Sayı :E-12233903-305.07-51266
Konu :Serbest Fonlara İlişkin Olarak III-52/1 Sayılı
Tebliğ'de Yapılan Değişiklikler Hk

14.03.2024

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ
Büyükdere Cad.No.173 1.Levent Plaza A Blok Kat 4
Şişli/İSTANBUL

Kurulumuzun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği 'nde (Tebliğ) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-52.1.e) 01.03.2024 tarihli ve 32476 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olup yapılan değişiklikler kapsamında;

- Serbest fonların izahnamesinde yalnızca Tebliğ'in 2 no'lu ekinin (a), (b) ve (ğ) bentlerinde yer verilen unsurların yer alacağı, diğer unsurlara ilişkin bilgilerin, karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirlenme esasları ile fon yönetim ücreti oranının fonun Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sayfasında ilan edileceği,
- Kurucu portföy yönetim şirketinin, KAP'ta yer verilen bilgilerin Kurul düzenlemelerine uyumundan, semsiye fon içtüzüğü ve izahname ile tutarlılığından, içeriğinin doğruluğundan, güncelliğinin sağlanmasından ve yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan sorumlu olduğu düzenlenmiştir.

Ayrıca, 16.02.2024 tarih ve 11/255 sayılı Kurul Kararı ile Kurulumuzun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in "Serbest Fonlara İlişkin Esaslar" başlıklı 4.3. maddesine (e) bendi olarak aşağıdaki bendin eklenmesine karar verilmiştir:

"Serbest fonlar tarafından, VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde portföy getirisinin kıyaslanması amacıyla sadece endekslerden oluşan eşik değer belirlenmesi halinde bu değer en fazla 2 bileşenden oluşabilir. Karşılaştırma ölçütü belirlenmesi halinde endeks ağırlıklandırılmasında asgari %5 oranının kullanılması ve yabancı endekslerin ağırlığının %65'i geçmemesi gerekir. Karşılaştırma ölçütünde yer alan endeksin ağırlığının %80 ve üzeri olması halinde fonun yatırım stratejisinde fon toplam değerinin en az %80'inin endeksin temsil ettiği varlık grubunda değerlendirileceği hususu belirtilir."

Bu çerçevede, bundan sonraki dönemde;

- A) i. Serbest fon katılma paylarının ihracına ilişkin izahnamenin onaylanması talebiyle Kurulumuza yapılacak başvurularda Kurulumuz internet sitesinde serbest fonlar için yayımlanan izahname standardının kullanılması,
- ii. Fon portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, fonun maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, fon portföylerinde yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirlenme esasları, fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlendirilmesi, fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, fona katılma ve fondan ayrılma

Bu belge güvenli elektronik imza ile imzalanmıştır.

Belge Doğrulama Kodu: DD76EE07-E5D5-4784-84F5-D8C52B6B457D

Belge Doğrulama Adresi: <https://www.turkiye.gov.tr/spk-ebys>



şartları, fonun tasfiye şekline ilişkin esaslar ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgilere Ek'te yer alan tabloya uygun olarak fonun KAP sayfasında doğru, eksiksiz, güncel, şemsiye fon içtüzüğü ve izahname ile tutarlı şekilde yer verilmesi,

iii. Fonun yatırım stratejisi, karşılaştırma ölçütü veya eşik değer, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, riskleri, katılma paylarının alım satımı, fona katılma ve fondan ayrılma şartları ile fon yönetim ücreti oranı ve risk limitlerinin artırılmasına ilişkin olarak KAP'ta ilan edilen bilgilerde değişiklik yapılabilmesi için yapılacak değişikliklere ilişkin duyurunun, değişikliğin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce fonun KAP sayfasında ilan edilmesi gerektiği,

B) i. Tebliğ değişikliğinin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla izahnamesi onaylanmış serbest fonlarca yeni izahname standardına uyum sağlamak istenmesi halinde izahname değişikliklerinin Kurulumuz onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilmesi ve yapılan değişikliklerin her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurulumuza bildirilmesi gerektiği,

ii. Halihazırda Kurulumuzca onaylanmış serbest fon izahnamelerinde değişiklik yapılmak istenmesi halinde söz konusu değişikliklere ilişkin süreçlerin etkin bir şekilde yürütülebilmesi amacıyla serbest fon kurucusu portföy yönetim şirketleri tarafından en kısa zamanda Kurulca belirlenen yeni izahname standardına uyum sağlanması ve KAP'ta ilan edilen bilgiler ile ilgili değişiklikler için (A/iii) bendinde belirtilen prosedürün uygulanmasının faydalı olacağı

hususlarında Birliğiniz üyesi portföy yönetim şirketlerinin bilgilendirilmesi konusunda bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

Funda UYAR GENECİ
Daire Başkanı

Ek: KAP'ta Yer Verilecek Bilgiler Hk.

Bu belge güvenli elektronik imza ile imzalanmıştır.

Belge Doğrulama Kodu: DD76EE07-E5D5-4784-84F5-D8C52B6B457D

Belge Doğrulama Adresi: <https://www.turkiye.gov.tr/spk-ebys>

Mustafa Kemal Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) No:156 06530 Çankaya/ANKARA,

Tel: (312) 2929090, Faks: (312) 2929000,

İstanbul Temsilciliği: Harbiye Mah. Asker Ocağı Cad. No:6 Süzer Plaza 34367 Şişli / İSTANBUL 2/2

Tel: (212) 334 55 00, Faks: (212) 334 56 00

e-posta: iletisim@spk.gov.tr, İnternet Adresi: <http://www.spk.gov.tr>

Kep Adresi: spk@hs01.kep.tr

Bilgi için: Müge KARAKURUM

Başuzman

Telefon No: (312) 292 8430



HİZMETE ÖZEL

Eski İzahname Standardında Yer Alan ve III-52.1 sayılı Tebliğ'in 25/14 Maddesi Çerçevesinde KAP'ta İlan Edilmesi Gereken Bilgiler	Bilginin KAP Sayfasında Yayınlanma Yeri ve Asgari İçeriği
<p>1. "II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları" başlığı altında yer alan maddeler (2.1. ila 2.10 maddeleri)</p>	<p>(2.3.) maddesi dışındaki maddelerde yer verilen bilgilere fonların KAP sayfasında sırasıyla Genel Bilgiler/Fona İlişkin Bilgiler/Fonun Yatırım Stratejisi ve Risk Değeri sekmesinden ulaşılan "Fonun Yatırım Stratejisi ve Risk Değeri" başlığı altında yer verilir.</p> <p>(2.3.) maddesinde yer alan fonun karşılaştırma ölçütü/eşik değerine ilişkin bilgiye ise sırasıyla Genel Bilgiler / Fona İlişkin Bilgiler/Fon Karşılaştırma Ölçütü sekmesinden ulaşılan "Fon Karşılaştırma Ölçütü" başlığı altında yer verilir.</p> <p>Not: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından fonların KAP sayfası formatının güncellenmesi halinde yeni formata ilişkin olarak ayrıca duyuru yapılacaktır.</p>
<p>2. "III. Temel Yatırım Riskleri" başlığı altında yer alan aşağıdaki maddeler:</p> <p>3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:.....</p> <p>3.3. Fon portföyüne kaldırılacak olan'ler yaratılan işlemlerden;.....'ler dahil edilecektir. Kaldırılacak olan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesindeyöntem/yöntemi kullanılacaktır.</p> <p>3.4. Risk ölçümünde Görelî RMD yönteminin kullanılması halinde referans portföye ilişkin bilgilere yer verilir.</p> <p>3.5. Kaldırılacak olan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notional) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına "kaldırılacak" denir. Fonun kaldırılacak limiti %.....'dir.</p>	<p>Fonların KAP sayfasında "Risk Ölçüm-Değerleme Esasları" linki altında halihazırda yer verilen fonun maruz kalabileceği risklerin ölçüm yöntemlerine ilişkin bilgilerin yanı sıra, asgari olarak, söz konusu maddelerdeki bilgilere (fonun maruz kalabileceği risklere ilişkin tanımlara, fon portföylerinde yer alan türev araçlar nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitlere ve kaldırılacak limitine ilişkin bilgilere) de yer verilir.</p>
<p>3. "IV. Fon Portföyünün Saklanması Ve Fon Malvarlığının Ayrılığı" başlığı altında yer alan aşağıdaki maddeler:</p>	<p>Söz konusu bilgilere fonların KAP sayfasında sırasıyla, Genel Bilgiler /Diğer Hususlar sekmesinden ulaşılan "Diğer Hususlar" başlığı altında yer verilir.</p>

<p>4.1. Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurul'un portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır.</p> <p>4.2. Fon'un malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın malvarlığından ayrıdır. Fon'un malvarlığı, Fon hesabına olması şartıyla kredi almak, türev araç işlemleri veya Fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.</p>	<p>Fonların KAP sayfasında 'Risk Ölçüm-Değerleme Esasları' linki altında halihazırda değerlendirme yöntemlerine ilişkin yer verilen bilgilerin yanı sıra, asgari olarak, söz konusu maddelerdeki bilgilere yer verilir.</p>
<p>4. “V. Fon Birim Pay Değerinin, Fon Toplam Değerinin Ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları” başlığı altında yer alan aşağıdaki maddeler:</p> <p>5.1. ‘Fon Portföy Değeri’, portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği ve Rehber’de belirlenen esaslar ile Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin “Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi” hükümleri çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. “Fon Toplam Değeri” ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.</p> <p>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 izleyen iş günü fiyat açıklanır, katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.</p> <p>5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde,</p>	

	<p>değerleme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.</p> <p>5.4. 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.</p>	
5.	<p>“VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları” başlığı altında yer verilen bilgiler (<i>Katılma payı alım satım esasları, alım bedellerinin tahsil esasları, katılma payı satım esasları, satım bedellerinin ödenme esasları, alım satım aracılık edecek kuruluşlar ve alım satım yerleri, varsa, giriş çıkış komisyonları ve performans ücreti</i>)</p>	<p>Söz konusu bilgilere fonların KAP sayfasında sırasıyla “Genel Bilgiler/Fona İlişkin Bilgiler/Temel Alım Satım Bilgileri” sekmelerinden ulaşılan “Temel Alım Satım Bilgileri” başlığı altında yer verilir.</p> <p>Not: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından fonların KAP sayfası formatının güncellenmesi halinde yeni formata ilişkin olarak ayrıca duyuru yapılacaktır.</p>
6.	<p>“VII. Fon Malvarlığından Karşılacak Harcamalar Ve Kurucu'nun Karşılıklı Giderler” başlığı altında yer alan “7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı” maddesi</p>	<p>Söz konusu bilgiye fonların KAP sayfasında sırasıyla “Genel Bilgiler/Komisyon ve Gider Bilgileri/Fon Yönetim Ücreti Oranı ve Giriş Çıkış Komisyonları” sekmelerinden ulaşılan “Fon Yönetim Ücreti Oranı ve Giriş Çıkış Komisyonları” başlığı altında yer verilir.</p>
7.	<p>X. Fon'un Sona Ermesi ve Fon Varlığının Tasfiyesi: Fon, Tebliğ'in 28. maddesi, 29. maddesi ve Rehber'in 11. maddesi hükümleri çerçevesinde sona erer ve tasfiye edilir.</p>	<p>Söz konusu bilgiye fonların KAP sayfasında sırasıyla Genel Bilgiler / Diğer Hususlar sekmelerinden ulaşılan “Diğer Hususlar” başlığı altında yer verilir.</p>
8.	<p>“XI. Katılma Payı Sahiplerinin Hakları” başlığı altında yer alan 11.2. maddesi:</p> <p>11.2. Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.</p>	<p>Söz konusu bilgiye fonların KAP sayfasında sırasıyla “Genel Bilgiler/Fona İlişkin Bilgiler/Temel Alım Satım Bilgileri” sekmelerinden ulaşılan “Temel Alım Satım Bilgileri” başlığı altında yer verilir.</p> <p>Not: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından fonların KAP sayfası formatının güncellenmesi halinde yeni formata ilişkin olarak ayrıca duyuru yapılacaktır.</p>

9.

“IX. Fona İlişkin Kamuyu Aydınlatma Esasları” başlığı altında yer alan 9.3. maddesi:

9.3. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunması gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI. (6.5. maddesi hariç), VII nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından KAP’ta ve Kurucu’nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG’de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP’ta ve Kurucu’nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

Söz konusu maddede yer alan bilgi III-52.1. sayılı Tebliğ’in Ek/2’inde sayılan bilgiler arasında yer almamakla birlikte, KAP’ta yayımlanan ve yatırımcı kararını etkileyebilecek nitelikteki bilgilerde yapılacak değişikliklerde izlenecek yöntemin yatırımcılara açıklanmasında fayda bulunduğu dikkate alınarak Tebliğ’in 25/16 maddesinde yer alan;“Fonun yatırım stratejisi, karşılaştırma ölçütü veya eşik değer, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, riskleri, katılma paylarının alım satımı, fona katılma ve fondan ayrılma şartları ile fon yönetim ücreti oranı ve risk limitlerinin arturulmasına ilişkin olarak KAP’ta ilan edilen bilgilerde değişiklik yapılabilmesi için yapılacak değişikliklere ilişkin duyurunun, değişikliğin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce fonun KAP sayfasında ilan edilmesi zorunludur. Şu kadar ki karşılaştırma ölçütü veya eşik değer, fon dönüşümleri haricinde sadece izleyen hesap döneminin başından itibaren geçerli olmak üzere değiştirilebilir.” hükmüne ilişkin açıklamalara fonların KAP sayfasında yer alan “Yatırımcılara Duyurular” başlığı altında yer verilir.

Not: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından fonların KAP sayfası formatının güncellenmesi halinde yeni formata ilişkin olarak ayrıca duyuru yapılabilecektir.