

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
FON SEPETİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
TEB PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 09 / 12 / 2024 tarih ve 12233903- 305.04 - 64167 sayılı izin doğrultusunda TEB Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu izahnamesinin 2.2. no.lu maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

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; portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde "Fon Sepeti Fonu" statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon yatırım stratejisi olarak; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak gümüşe dayalı yerli ve yabancı yatırım fonu katılma payları ve/veya gümüşe dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulu yerli ve yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un hedefi dünya gümüş piyasalarındaki fiyat gelişmelerini fonun yatırımcılarına yüksek oranda yansıtarak orta ve uzun vadede istikrarlı bir getiri sağlamaktır. Fon'un geri kalan kısmı ise genel piyasa koşulları ve portföy yöneticisinin tercihleri doğrultusunda getiriyi desteklemek ve/veya riskten korunmak amacıyla izahnamenin (2.4) numaralı maddesiyle belirlenen alt ve üst sınırlar içerisinde kalacak şekilde yine aynı maddede belirtilen diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Yabancı yatırım fonu (Kurul tarafından izahnamesi onaylanan) ve borsa yatırım fonu katılma payları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak her durumda, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı paraya ve yabancı paraya dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.


TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Gayrettepe Mah. Yener Sok. No:1 Kat:3
34398 Beşiktaş - İstanbul
Mecidiyeköy V.D. 0312 220 00 00 Tic. Sic. No: 2725
Mersis No: 46145270000000000000
www.tebportfoy.com.tr Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Gümüşe Dayalı Yerli ve Yabancı Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
- Gümüşe Dayalı Yerli Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yerli Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	100
- Gümüşe Dayalı Yabancı Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	79,99
Ulusal ve Uluslararası Piyasalarda İşlem Gören Kıymetli Madenler ile Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gümüşe Dayalı Yatırım Fonları ve Borsa Yatırım Fonları Haricindeki Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu ve/veya Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler ile Varlık ve İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL, Döviz, Gümüş, Altın)	0	10
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varant/Sertifikalar	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

Portföye dahil edilen yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına ilişkin aşağıdaki kurallar uygulanır;

a) Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma payı alım taleplerinde, nemalandırma amaçlı olarak yatırım yapılan para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fonları katılma payları dikkate alınmaz.



b) Diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz.

c) Fon sepeti fon portföyüne alınan fon katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25'ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dahil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır.

d) Fon sepeti fonunda yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10'unu geçemez.

e) Portföye, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dahil edilmesi esastır. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için söz konusu şart aranmaz.

Fon portföyüne dahil edilecek yatırım fonu katılma paylarının arasına serbest fonların katılma payları da yukarıda belirtilen limitler kapsamında dahildir.

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

Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir.

Fon, kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki ortaklık paylarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki ortaklık paylarını Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi için ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıklar fon adına Takasbank'ta bloke edilir.

Fon, kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75'i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım – satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

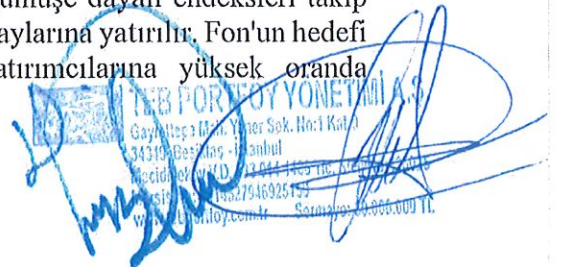
YENİ ŞEKİL

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; portföy sınırlamaları itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde "Fon Sepeti Fonu" statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon yatırım stratejisi olarak; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak gümüşe dayalı yerli ve yabancı yatırım fonu katılma payları ve/veya gümüşe dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulu yerli ve yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un hedefi dünya gümüş piyasalarındaki fiyat gelişmelerini fonun yatırımcılarına yüksek oranda



yansıtarak orta ve uzun vadede istikrarlı bir getiri sağlamaktır. Fon'un geri kalan kısmı ise genel piyasa koşulları ve portföy yöneticisinin tercihleri doğrultusunda getiriye desteklemek ve/veya riskten korunmak amacıyla izahnamenin (2.4) numaralı maddesiyle belirlenen alt ve üst sınırlar içerisinde kalacak şekilde yine aynı maddede belirtilen diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Yabancı yatırım fonu (Kurul tarafından izahnamesi onaylanan) ve borsa yatırım fonu katılma payları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak her durumda, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı paraya ve yabancı paraya dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Gümüşe Dayalı Yerli ve Yabancı Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
- Gümüşe Dayalı Yerli Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yerli Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	100
- Gümüşe Dayalı Yabancı Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	70
Ulusal ve Uluslararası Piyasalarda İşlem Gören Kıymetli Madenler ile Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gümüşe Dayalı Yatırım Fonları ve Borsa Yatırım Fonları Haricindeki Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu ve/veya Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler ile Varlık ve İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Gayrimenkul Yatırım Yönetimi
 34397 Beşiktaş - İstanbul
 Mersis: 08140010000000000000000000
 Tic. Sic. No: 274942
 Web: www.portfoy.com.tr
 Sermaye: 10.000.000 TL

Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL, Döviz, Gümüş, Altın)	0	10
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varant/Sertifikalar	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

Portföye dahil edilen yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına ilişkin aşağıdaki kurallar uygulanır;

a) Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma payı alım taleplerinde, nemalandırma amaçlı olarak yatırım yapılan para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fonları katılma payları dikkate alınmaz.

b) Diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz.

c) Fon sepeti fon portföyüne alınan fon katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25'ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dahil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır.

d) Fon sepeti fonunda yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10'unu geçemez.

e) Portföye, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dahil edilmesi esastır. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için söz konusu şart aranmaz.

Fon portföyüne dahil edilecek yatırım fonu katılma paylarının arasına serbest fonların katılma payları da yukarıda belirtilen limitler kapsamında dahildir.

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

Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir.

Fon, kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki ortaklık paylarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki ortaklık paylarını Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi için ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıklar fon adına Takasbank'ta bloke edilir.

Fon, kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75'i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım – satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

