

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

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17 / 03 / 2020 tarih ve **12233903-305.04.E.3301** sayılı izin doğrultusunda TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı TEB Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon izahnamesinin 5.2, 6.1, 6.3, 6.4 ve 6.5 maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

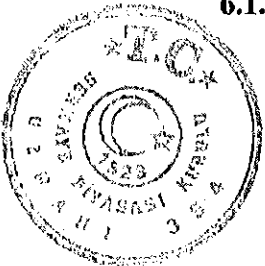
5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her haftanın son iş günü itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve hem Türk Lirası (TL) ve hem de Amerikan Doları (USD) cinsinden izleyen iş günü fiyat açıklanır, katılma paylarının alım-satım 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 değerlendirilecektir.

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 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 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.

ESKİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları



Handwritten signature

Yatırımcıların her haftanın son işgünü saat 13:15'e kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Haftanın son işgünü saat 13:15'den sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İş günü olmayan günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

Katılma payı alım talimatları, haftanın ilk iş günü açıklanacak fiyat üzerinden gerçekleştirilecektir.

YENİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

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

Saat 13:15'den sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İş günü olmayan günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

ESKİ ŞEKİL

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların her haftanın son işgünü saat 13:15'e kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

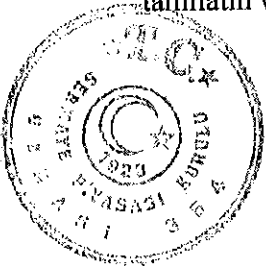
Haftanın son işgünü saat 13:15'den sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İş günü olmayan günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

YENİ ŞEKİL

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların iş günlerinde saat 13:15'e kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.



Saat 13:15'den sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İş günü olmayan günlerde ise talimat kabul edilmeyecektir.

Fon portföyündeki varlıkların işlem gördükleri organize veya tezgah üstü piyasalarda etkin bir fiyatının oluşmadığının veya söz konusu varlıklara piyasada talep olmadığını veya likidite koşullarının yetersiz olduğunun veya portföydeki varlıkların satışının yatırımcıların zararına olacağını ya da mümkün olmadığını 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 dördüncü işgünün de yatırımcılara ödenir.

Haftanın son iş günü saat 13:15'den 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 dördüncü işgününde yatırımcılara ödenir.

YENİ ŞEKİL

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

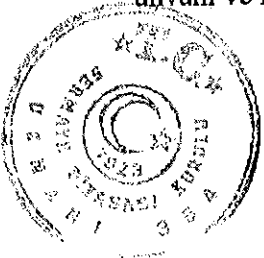
Katılma payı bedelleri; iade talimatının, iş günlerinde saat 13:15'e kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden hesaplama gününü takip eden dördüncü işgünün de yatırımcılara ödenir.

Saat 13:15'den 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 dördüncü işgününde yatırımcılara ödenir.

ESKİ ŞEKİL

6.5. Alım Satıma 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 yapılacaktır. Bu kurumların unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:



mm
6

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Adres Bilgileri	İletişim Bilgileri
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. 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

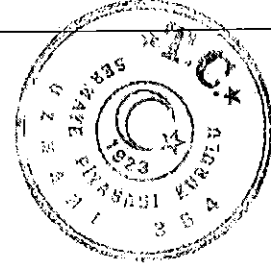
YENİ ŞEKİL

6.5. Alım Satıma 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 yapılacaktır. Bu kurumların unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Adres Bilgileri	İletişim Bilgileri
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. 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
ING Bank A.Ş. Genel Müdürlük ve Şubeleri	Reşit Paşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:8 Sarıyer 34467 İstanbul	www.ing.com.tr 0.212.335.10.00

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



Mustafa Selim YAZICI
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

Cenk Kaan DÜRÜST
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcısı

M. Yazıcı



TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
BNP PARİBAS ORTAKLIĞI
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler, Yönetim Binası, No:1 Kat:9
34290 Beşiktaş - İstanbul
Mecidiyeköy V.D. 833 D12 4486
Tic. Sicil No: 428028
Mersis No: 4814010275000150
KAPASİTE: 4.401.017 TL

Cenk Kaan Dürüst