

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
TEB PORTFÖY CEMAY HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 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 Cemay Serbest (Döviz) Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 11/08/2022 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 22/11/2024 tarih ve E-12233903-305.01.01-63169 sayılı izin doğrultusunda TEB Portföy Cemay Serbest (Döviz) Özel Fon'un ünvanı "TEB Portföy Cemay Serbest Özel Fon" olarak değiştirilerek, Fon'un dönüşümüne izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 06/03/2026 tarih ve E-12233903-305.01.01.87451 sayılı izin doğrultusunda TEB Portföy Cemay Serbest Özel Fon'un ünvanı "TEB Portföy Cemay Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değiştirilerek, Fon'un dönüşümüne izin verilmiştir.

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, fonun 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 resmi internet sitesi (www.tebportfoy.com.tr) ile KAP'ta (www.kap.org.tr) 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, fonun bilgilendirme dokümanları, finansal raporları ve varsa, portföy dağılım raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

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

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin

II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları 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 dâhilinde yatırım yapılabilir.

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca, **Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır.**

Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliğini taşımaktadır. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişi Kurucu tarafından 21.07.2022 tarihli ve 2494 sayılı yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

Fon'un portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, fonun 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 değerin 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 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	
Ünvanı:	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.11/524
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
Portföy Saklayıcısı'nın	
Ünvanı:	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
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

Fon'un	
Ünvanı:	TEB Portföy Cemay Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Süresi:	Süresizdir.
Satış Başlangıç Tarihi:	01.09.2022
Türkiye Elektronik Alım Satım Platformu'nda İşlem Görüp Görmediği:	TEFAS'ta işlem görmeyecektir.

II. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

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 fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Eşik değer giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 13) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 14) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 15) Tüzel Kişi Kimlik Kodu Giderleri,
- 16) **Serbest fonlar ile fon bilgilendirme dokümanları ve diğer yasal dokümanları çerçevesinde performans ücretini katılma payı sahiplerinden tahsil eden gayrimenkul ve/veya girişim sermayesi yatırım fonlarının portföye dahil edilmesi halinde bu fonlar için ödenecek performans ücretleri,**
- 17) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu, bu izahnamede atıf yapılan fonun/kurucunun 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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Cenk Kaan DÜRÜST
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcısı

Mehmet MÜDERRİSOĞLU
Operasyon Direktörü