

**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
DENİZ PORTFÖY KUZEY SERBEST
ÖZEL FON'UN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12/03/2021 tarih ve 12233903-~~305~~ ^{01.01-3360} sayılı izni ile Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Deniz Portföy Kuzey Serbest Özel Fon'un, izahnamesinin fon unvanını içeren başlığı ile birlikte giriş bölümü, kısaltmalar bölümü ve 1.1., 1.3., 2.3., 2.4., 2.5., 2.7., 5.2, VI, 6.2. ve 8.2 ve 12.2. maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve izahnameye 6.6. maddesi eklenmiştir.

ESKİ SEKİL

**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
DENİZ PORTFÖY KUZEY SERBEST ÖZEL FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 04/05/2015 tarihinde İstanbul İli Ticaret Sicili Memurluğu'na 409441 sicil numarası altında kaydedilerek 08/05/2015 tarih ve 8816 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Deniz Portföy Kuzey Serbest Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26/11/2020 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 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesi (www.denizportfoy.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.



YENİ SEKİL

**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
DENİZ PORTFÖY KUZEY SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 04/05/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 409441 sicil numarası altında kaydedilerek 08/05/2015 tarih ve 8816 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Deniz Portföy Kuzey Serbest Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26/11/2020 tarihinde onaylanmıştır.

Daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12./03/2021 tarih ve E-122.33903-305.01.01-3360 sayılı izni doğrultusunda Fon'un unvanı Deniz Portföy Kuzey 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 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesi (www.denizportfoy.com) 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.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alını satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.

ESKİ SEKİL

KISALTMALAR

<i>Bilgilendirme Dokümanları</i>	<i>Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi</i>
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Deniz Portföy Kuzey Serbest Özel Fon
Şemsiye Fon	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.



(Handwritten signatures and stamps)

Performans Tebliği	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
Portföy Saklayıcısı	Denizbank 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	Istanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III 52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/İFRS	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	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

YENİ SEKİL:

KISALTMALAR

<i>Bilgilendirme Dokümanları</i>	<i>Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi</i>
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II 14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Deniz Portföy Kuzey Serbest (Döviz) Özel Fon
Şemsiye Fon	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Performans Tebliği	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
Portföy Saklayıcısı	Denizbank 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	Istanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III 52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/İFRS	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	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.



Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Denizbank A.Ş. bünyesinde faaliyet göstermektedir.
Denizbank A.Ş. bünyesinde faaliyet göstermektedir.

ESKİ SEKİL:

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<i>Fon'un</i>	
Unvanı	Deniz Portföy Kuzey Serbest Özel Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü	Serbest Şemsiye Fon
Süresi	Süresiz

YENİ SEKİL:

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<i>Fon'un</i>	
Unvanı	Deniz Portföy Kuzey Serbest (Döviz) Özel Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü	Serbest Şemsiye Fon
Süresi	Süresiz

ESKİ SEKİL:

1.3. Kurucu Yöneticileri

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkili olup, yönetim kurulu üyelerine ve kurucunun diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Kahraman Günaydın	Yönetim Kurulu Başkanı	2011 - devam Deniz Finansal Kiralama A.Ş. Genel Müdür	23 Yıl
Omer Uyar	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	2012 - devam Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Tic. A.Ş. Genel Müdür	19 Yıl
Mehmet Çitil	Yönetim Kurulu Üyesi	2013 - devam Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Müdür	29 Yıl
Fatih Arabacıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	2003 - devam Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür	30 Yıl
Serkan Türk	Genel Yardımcısı	Müdür 2015 - 2020 Deniz Portföy Özel ve Serbest Fonlar ve Portföy Yönetimi Bölüm Müdürü	18 Yıl



Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Deniz Portföy Kuzey Serbest (Döviz) Özel Fon
Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürü

		2020 -devam Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	
Murat Ozkan	Bölüm Müdürü	2014 – 2018 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanı 2018 – devam Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. İş Geliştirme ve Proje Fonları Bölüm Müdürü	15 Yıl

YENİ SEKİL:

1.3. Kurucu Yöneticileri

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkili olup, yönetim kurulu üyelerine ve kurucunun diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Orhan Göksal	Yönetim Kurulu Başkanı	2007 -Devam Intertech Danışma Kurulu Danışman	30 Yıl
Omer Uyar	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	2012 -devam Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Tic. A.Ş. Genel Müdür	19 Yıl
Mehmet Çifti	Yönetim Kurulu Üyesi	2013 - devam Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Müdür	29 Yıl
Fatih Arabacıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	2003 -devam Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür	30 Yıl
Serkan Türk	Genel Müdür Yardımcısı	2015 – 2020 Deniz Portföy Özel ve Serbest Fonlar ve Portföy Yönetimi Bölüm Müdürü 2020 -devam Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	18 Yıl
Murat Ozkan	Bölüm Müdürü	2014 – 2018 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanı 2018 - devam Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. İş Geliştirme ve Proje Fonları Bölüm Müdürü	15 Yıl

ESKİ SEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon, katılma payları Tebliğin ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara tahsisli olarak satılacak serbest özel fon statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Kurul'un düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.



(Handwritten signature)

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğin 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğin 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon portföyü, Tebliğin 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir.

Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve daha fazlası olamaz. Ayrıca Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'i ve fazlası olamaz.

Fonun, katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon niteliğinde olmasından dolayı fonun yatırım stratejisinde yer alan sınırlamalar haricinde herhangi bir sınırlama ve yönetim kısıtlaması bulunmamaktadır. Fon portföyünde yer alabilecek söz konusu varlıklara, işlemlere, sözleşmelere ve yatırım araçlarına detaylı olarak aşağıda yer verilmiştir.

- a) TL cinsi varlıklar ve işlemler: Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, ortaklık payları, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, yurtdışı ihraççıların TL cinsi menkul kıymetleri ve yurtdışında ihraç edilmiş TL cinsi menkul kıymetler, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları ve borsa yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklığı payları, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, ipotek teminatl menkul kıymetler, gayrimenkul sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları, kira sertifikaları, varantlar, sertifikalar ile TCMB, Hazine ve Maliye Bakanlığı, ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.
- b) Döviz cinsi varlıklar ve işlemler: Hazine ve Maliye Bakanlığı, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devlet'in kefalet ettiği diğer kuruluşlar ve/veya Türk özel şirketleri tarafından ve/veya yabancı kamu ve/veya özel sektörleri tarafından döviz cinsinden ve/veya dövize endeksli Türkiye'de ve/veya yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları, eurobondlar, sukuklar/kira sertifikaları, yapılandırılmış yatırım araçları, kredi riskine dayalı yatırım aracı (CLN), ipoteğe dayalı menkul kıymetler, ipotek teminatl menkul kıymetler, gayrimenkul sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler, kredi temerrüdüne dayalı borçlanma araçları ve benzeri borçlanma araçları dahil her türlü para ve sermaye piyasası araçları; gelişmiş ülkelerdeki ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin ortaklık payları, Amerikan ve Global Depo Sertifikaları (ADR, GDR), her türlü yatırım ortaklığı payları; Türkiye'de veya yurtdışında kurulmuş gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları ve borsa yatırım fonları (ETF) dahil fon katılma payları; altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları; emtialara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon, döviz cinsi veya dövize dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.



[Handwritten signature]

- c) Türev Araç ve Sözleşmeler: Fon, BIST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) işlem gören ve/veya yurtiçi ve/veya yurtdışı organize piyasalarda işlem gören her türlü vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerine dayanak varlık kısıtı bulunmadan yatırım yapabilir. Fon tarafından; Fon'un ana yatırım stratejisinde, yukarıda (a) ve (b) bölümlerinde, bu maddenin ilk cümlesinde ve Tebliğ'in 4 maddesinde yer alan tüm varlık ve işlemlere (emtialar, döviz ve faiz dahil), söz konusu varlıklardan/işlemlerden oluşan endekslere/sepetlere dayalı vadeli işlem, forward, opsiyon ve swap gibi türev araç ve sözleşmelere, yurtiçinde ve/veya yurtdışında, tezgahüstü (borsa dışı) olarak yatırım yapılabilir.
- d) Mevduat/Katılma Hesapları: Fon, yaptığı işlemler ve taraf olduğu sözleşmeler karşılığı teminat oluşturmak amacıyla ve/veya yatırım amacıyla ve/veya piyasa şartları nedeniyle, yurtiçindeki ve/veya yurtdışındaki bankalarda Türk Lirası ve/veya döviz cinsi üzerinden mevduat/katılma hesaplarına yatırım yapabilir. Fon portföyü, süreklilik arz edecek şekilde ve bir yatırım stratejisi olarak vadeli mevduatta/katılma hesabında değerlendirilemez.
- e) Repo-Ters Repo: Fon ters repo işlemlerini, BIST Repo/Ters Repo Pazarı, BIST Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı, BIST Pay Senedi Repo Pazarı, BIST Pazarlıklı Repo İşlemleri Pazarı gibi pazarlarda gerçekleştirebileceği gibi borsa dışında da gerçekleştirebilir. Fon ayrıca, yurtiçinde ve/veya yurtdışında, borsada veya borsa dışında repo sözleşmelerine taraf olabilir. Fonun repo ters repo işlemleri Türk Lirası üzerinden ve/veya döviz cinsinden yapılabilir.
- f) Fon kredi alabilir, borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri yapabilir, portföyüne ödünç alabilir, portföyünden ödünç verebilir, kredili menkul kıymet işlemi, açığa satış ve türev araçlar vasıtası ile dolaylı borçlanma gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan para ve sermaye piyasası araçları ile kıymetli madenler ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon, serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Fon'un ödünç işlemleri, Rehber'in 4.2.5 maddesinde yer alan esaslara uygun olarak gerçekleştirilir.
- g) Fon tarafından;
1. Vadeli işlemler, forward, swap ve opsiyonlar gibi belirli bir teminat, prim ya da ödeme karşılığı nispi işlem yapılabilmesine imkan tanıyan kaldıraçlı işlemlere yatırım yapılarak,
 2. Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, repo ve kredi kullanımı yoluyla fon temin ederek,
 3. Kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleri kullanılarak kaldıraç kullanılabilir. Kaldıraç kullanımı, fonun getiri volatilitesini ve maruz kaldığı riskleri de artırabilir. Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek risklilik düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dahilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin pozisyon hesaplaması yapılırken dayanak varlığın piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen fiyatlar esas alınır. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında Rehber'in "Serbest Fonlara İlişkin Esaslar" çerçevesinde "Kaldıraç Yaratan İşlemlere İlişkin Esaslar" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.
- h) Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir.



[Handwritten signatures]

2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlere dair azami bir sınırlama getirilmemiş olup, Tebliğ'in 4. Maddesinin ikinci fıkrasında yer alan tüm enstrümanlara yatırım yapabilecektir.

2.5. Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %2 olarak belirlenmiştir. Fon serbest fon niteliğinde olduğu için, Performans Tebliği uyarınca, bu Tebliğ'de belirlenen eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.

YENİ ŞEKİL:

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon, katılma payları Tebliğin ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara tahsisli olarak satılacak serbest (döviz) özel fon statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar kurul'un düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğin 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak 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 yatırılacaktır.

Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Fon'un ana amacı ağırlıklı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak döviz bazında getiri yaratmayı sağlamaktır. Diğer taraftan, yukarıdaki %80'lik portföy sınırlamasına her durumda uymak koşuluyla, Türk Lirası (TL) cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya diğer varlıklara, araçlara, işlemlere ve sözleşmelere yatırım yapılarak, fon portföyünün para birimi karması ve varlık karması çeşitlendirilebilecektir. Söz konusu yatırım hedeflerine ulaşılması amacıyla fon portföyü, yatırım öngörülerini doğrultusunda, uzun pozisyonlar alınarak oluşturulabileceği gibi kısa pozisyonlar alınarak veya uzun ve kısa pozisyonlardan oluşan bir portföy karması şeklinde oluşturulabilecektir. Uzun ve kısa pozisyonlar fon portföyüne kaldıraçlı olarak dahil edilebilir.

Fonun, katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon niteliğinde olmasından dolayı fonun yatırım stratejisinde yer alan sınırlamalar haricinde herhangi bir sınırlama ve yönetim kısıtlaması bulunmamaktadır. Fon portföyünde yer alabilecek söz konusu varlıklara, işlemlere, sözleşmelere ve yatırım araçlarına detaylı olarak aşağıda yer verilmiştir.



[Handwritten signature]

a) TL cinsi varlıklar ve işlemler: Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, ortaklık payları, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, yurtdışı ihraççıların TL cinsi menkul kıymetleri ve yurtdışında ihraç edilmiş TL cinsi menkul kıymetler, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları ve borsa yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklığı payları, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, ipotek teminatl menkul kıymetler, gayrimenkul sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları, kira sertifikaları, varantlar, sertifikalar ile TCMB, Hazine ve Maliye Bakanlığı, ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

b) Döviz cinsi varlıklar ve işlemler: Hazine ve Maliye Bakanlığı, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devlet'in kefalet ettiği diğer kuruluşlar ve/veya Türk özel şirketleri tarafından ve/veya yabancı kamu ve/veya özel sektörleri tarafından döviz cinsinden ve/veya dövize endekli Türkiye'de ve/veya yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları, eurobondlar, sukuklar/kira sertifikaları, yapılandırılmış yatırım araçları, kredi riskine dayalı yatırım aracı (CLN), ipoteğe dayalı menkul kıymetler, ipotek teminatl menkul kıymetler, gayrimenkul sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler, kredi temerrüdüne dayalı borçlanma araçları ve benzeri borçlanma araçları dahil her türlü para ve sermaye piyasası araçları; gelişmiş ülkelerdeki ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin ortaklık payları, Amerikan ve Global Depo Sertifikaları (ADR, GDR), her türlü yatırım ortaklığı payları, Türkiye'de veya yurtdışında kurulmuş gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları ve borsa yatırım fonları (ETF) dahil fon katılma payları; altın ve diğer kıymetli maddeler ile bu maddelere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları, emtialara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

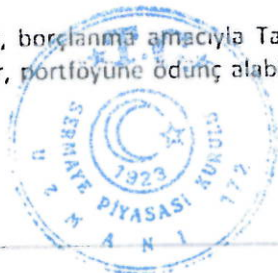
Fon, döviz cinsi veya dövize dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.

c) Türev Araç ve Sözleşmeler: Fon, BIST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VIOP) işlem gören ve/veya yurtiçi ve/veya yurtdışı organize piyasalarda işlem gören her türlü vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerine dayanak varlık kısıtı bulunmadan yatırım yapabilir. Fon tarafından; Fon'un ana yatırım stratejisinde, yukarıda (a) ve (b) bölümlerinde, bu maddenin ilk cümlesinde ve Tebliğ'in 4. maddesinde yer alan tüm varlık ve işlemlere (emtialar, döviz ve faiz dahil), söz konusu varlıklardan/işlemlerden oluşan endekslere/sepetlere dayalı vadeli işlem, forward, opsiyon ve swap gibi türev araç ve sözleşmelere, yurtiçinde ve/veya yurtdışında, tezgahüstü (borsa dışı) olarak yatırım yapılabilir.

d) Mevduat/Katılma Hesapları: Fon, yaptığı işlemler ve taraf olduğu sözleşmeler karşılığı teminat oluşturmak amacıyla ve/veya yatırım amacıyla ve/veya piyasa şartları nedeniyle, yurtiçindeki ve/veya yurtdışındaki bankalarda Türk Lirası ve/veya döviz cinsi üzerinden mevduat/katılma hesaplarına yatırım yapabilir. Fon portföyü, süreklilik arz edecek şekilde ve bir yatırım stratejisi olarak vadeli mevduat/katılma hesabında değerlendirilemez.

e) Repo-Ters Repo: Fon ters repo işlemlerini, BIST Repo/Ters Repo Pazarı, BIST Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı, BIST Pay Senedi Repo Pazarı, BIST Pazarlıklı Repo İşlemleri Pazarı gibi pazarlarda gerçekleştirebileceği gibi borsa dışında da gerçekleştirebilir. Fon ayrıca, yurtiçinde ve/veya yurtdışında, borsada veya borsa dışında repo sözleşmelerine taraf olabilir. Fonun repo-ters repo işlemleri Türk Lirası üzerinden ve/veya döviz cinsinden yapılabilir.

f) Fon kredi alabilir, borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri yapabilir, portföyüne ödünç alabilir, portföyünden ödünç verebilir, kredili menkul kıymet



[Handwritten signature]

işlemi, açığa satış ve türev araçlar vasıtası ile dolaylı borçlanma gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan para ve sermaye piyasası araçları ile kıymetli madenler ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon, serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Fon'un ödünç işlemleri, Rehber'in 4.2.5 maddesinde yer alan esaslara uygun olarak gerçekleştirilir.

g) Fon tarafından;

- a. Vadeli işlemler, forward, swap ve opsiyonlar gibi belirli bir teminat, prim ya da ödeme karşılığı nispi işlem yapılabilmesine imkan tanıyan kaldıraçlı işlemlere yatırım yapılarak,
- b. Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, repo ve kredi kullanımı yoluyla fon temin ederek,
- c. Kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleri kullanılarak kaldıraç kullanılabilir. Kaldıraç kullanımı, fonun getiri volatilitesini ve maruz kaldığı riskleri de artırabilir. Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek risklilik düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dahilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin pozisyon hesaplaması yapılırken dayanak varlığın piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen fiyatlar esas alınır. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında Rehber'in "Serbest Fonlara İlişkin Esaslar" çerçevesinde "Kaldıraç Yaratan İşlemlere İlişkin Esaslar" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

h) Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir.

2.4. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacak olup, fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Belirtilen bu sınırlamalar dahilinde, Yönetici tarafından, Tebliğin 4. maddesinin ikinci fıkrasında yer alan tüm enstrümanlara yatırım yapılabilecektir.

2.5. Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %1,00 olarak belirlenmiştir.

Amerikan Doları (USD) cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksinin hesaplama dönemindeki getirisine %1,00 ek getirinin hesaplama dönemine denk gelen kıst getirisi eklenerek hesaplanmaktadır.

Türk Lirası (TL) cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi ise B grubu paylar için hesaplanan getirinin dönem içindeki USD/TRY getirisi kullanılarak Türk Lirası (TL) getiriye dönüştürülmesi ile bulunmaktadır. USD/TRY getirisi hesaplamasında hesaplama dönemi başı ve hesaplama dönemi sonu tarihlerinde TCMB tarafından saat 15.30'da açıklanan gösterge niteliğindeki USD döviz alış kurları kullanılmaktadır. Fon serbest fon niteliğinde olduğu için, Performans Tebliği uyarınca, bu Tebliğ'de belirlenen eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.



[Handwritten signatures and stamps]

ESKİ SEKİL:

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her haftanın Salı günü itibariyle (değerleme günü) Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve izleyen iş günü fiyat açıklanır. Katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir. Salı gününün tatil olması durumunda, değerlendirme takip eden iş gününde yapılır ve izleyen iş günü fiyat açıklanır

YENİ SEKİL:

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her haftanın Salı günü itibariyle (değerleme günü) Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve izleyen iş günü hem Türk Lirası (TL) hem de Amerikan Doları (USD) cinsinden katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir. Salı gününün tatil olması durumunda, değerlendirme takip eden iş gününde yapılır ve izleyen iş günü fiyat açıklanır. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası (TL) cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve ilan edilir. B Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden birim pay değerinin hesaplanmasında değerlendirme günü saat 15.30'da TCMB tarafından ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru kullanılır. İlgili günde TCMB tarafından kur ilan edilmemiş olması durumunda en son ilan edilen kur kullanılarak hesaplama yapılır. B Grubu payların birim pay değeri A Grubu paylar için hesaplanmış birim pay değerinin yukarıda bahsedilen kura bölünmesi ile bulunur.

ESKİ SEKİL:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliği taşımaktadır. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişiler Kurucu tarafından 20/10/2020 tarih ve Mhs -418 sayılı yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL'dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Fon satış başlangıç tarihi ___ / ___ / 2020'dir.

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun işbu izahnamenin (6.5.) nolu maddesinde ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden, 1 (bir) pay ve katları şeklinde alım ve satımda bulunabilirler.



[Handwritten signatures]

YENİ SEKİL:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliği taşımaktadır. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişiler Kurucu tarafından 16/02/2021 tarih ve Mhs – 020 sayılı yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. A Grubu payların alım satımı Türk Lirası (TL), B Grubu payların alım satımı ise Amerikan Doları (USD) üzerinden gerçekleştirilir.

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet B Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 Amerikan Doları (USD), bir adet A Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) ise bir önceki iş gününde TCMB tarafından belirlenen (15.30'da TCMB tarafından ilan edilen gösterge niteliğindeki) Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 Amerikan Doları (USD) karşılığı TL'dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının toplam sayısına bölünmesiyle elde edilir. Fonun birim pay değeri hesaplama ve ilan esasları İzahname'nin 5.2. maddesinde yer almaktadır. Türk Lirası (TL) veya Amerikan Doları (USD) ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Fon satış başlangıç tarihi ___/___/2021'dir.

Katılma payı satın almak veya Fon'a iade etmek isteyen yatırımcılar, Kurucunun işbu izahnamenin (6.5.) nolu maddesinde ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden, 1 (bir) pay ve katları şeklinde alım ve satımda bulunabilirler.

ESKİ SEKİL:

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 işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, o gün için yatırımcı adına Deniz Portföy Para Piyasası Fonu'nda nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. İleri fiyatlı fon alım talimatına konu tutarlar, fon alım talimatının gerçekleştirileceği günden önceki iş gününde saat 15.30'dan sonra Deniz Portföy Para Piyasası Fonu satışı gerçekleştirilerek nemalandırılır.



Deniz Portföy
Kurucu Ortak
Zaferan Çayırı V.D.

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 işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

A Grubu katılma payı alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, tahsilatın yapıldığı gün yatırımcı adına Deniz Portföy Para Piyasası Fonu alınarak katılma payı alımının gerçekleşeceği güne kadar Kurucu tarafından nemalandırılır.

B Grubu katılma payı alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutarlar ise nemalandırılmayacaktır.

ESKİ ŞEKİL:

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.^[1]

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticari işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

YENİ ŞEKİL:

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul

Ayrıntılı bilgi için bkz. www.gib.gov.tr



kiymet ve diğ er sermaye piyasası aracı getirileri ile değ er artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağ lı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğ u Hazine ve Maliye Bakanlığ ınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır¹

Öte yandan, Amerikan Doları (USD) üzerinden alım satımı gerç ekleştirilen B Grubu yatırım fonu katılma paylarının döviz cinsinden anapara kur farkı gelirlerinin vergilendirilmesinde Hazine ve Maliye Bakanlığ ı'nın ilgili düzenlemeleri dikkate alınır.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilm ez. Diğ er gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticari iş letmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dış ındadır.

(1) Ayrıntılı bilgi için bkz. www.gib.gov.tr

ESKİ ŞEKİL:

12.2. Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliğindedir. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişiler Kurucu tarafından 20/10/2020 tarih ve Mhs – 418 sayılı yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

YENİ ŞEKİL:

12.2. Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliğindedir. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişiler Kurucu tarafından 16/02/2021 tarih ve Mhs – 020 sayılı yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

EKLENEN MADDE

6.6. Pay Grupları:

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. "A Grubu paylar" fiyatı Türk Lirası (TL) olarak ilan edilen ve Türk Lirası (TL) cinsinden ödeme yapılarak alınıp satılan payları; "B Grubu paylar" ise fiyatı Amerikan Doları (USD) olarak ilan edilen ve Amerikan Doları (USD) cinsinde ödeme yapılarak alınıp satılan payları ifade eder.

Fonun pay grupları arasında geçiş yapılamaz. Bu nedenle Türk Lirası (TL) cinsinden ödeme yapılarak alınmış A Grubu paylar fona iade edildiğinde yatırımcı hesaplarına ödeme sadece Türk Lirası (TL) olarak, Amerikan Doları (USD) cinsinde ödeme yapılarak alınmış B Grubu paylar fona iade edildiğinde ise yatırımcı hesaplarına ödeme sadece Amerikan Doları (USD) olarak yapılır.

Pay gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılık bulunmamaktadır.

