

**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI ŞEMSIYE FONU'NA
BAĞLI
DENİZ PORTFÖY ORTA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Deniz Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun unvanının ve yatırım stratejisinin değiştirilmesi suretiyle Deniz Portföy Borçlanma Araçları Fonu'na dönüştürülmesi amacıyla fon izahnamesinin giriş ve kısaltmalar bölümü ile "I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER" başlıklı bölümünde yer alan "1.1.", "1.3." ve "1.4." maddeleri, "II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI" başlıklı bölümünde yer alan "2.3.", "2.4." ve "2.5." maddeleri, "III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ" başlıklı bölümünde yer alan "3.6." maddesi, "VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI" başlıklı bölümünün giriş kısmı, "VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER" başlıklı bölümünde yer alan "7.1." maddesi ile "IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR" bölümünde yer alan "9.4." maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 27/09/2021 tarih ve 12233903 - 305.01.01-11184 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI ŞEMSIYE FONU'NA
BAĞLI
DENİZ PORTFÖY ORTA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Deniz Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24/11/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Denizbank A.Ş. olan Denizbank A.Ş. Özel Bankacılık B Tipi Tahvil ve Bono Fonu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04/04/2017 tarih ve 12233903 – 305.01.03-E-4225 sayılı yazısı ile Fon'un, DENİZ PORTFÖY ORTA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU'na dönüştürülmesine 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 izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (www.denizportfov.com) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

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

YENİ ŞEKİL:

**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI ŞEMSIYE FONU'NA
BAĞLI
DENİZ PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Deniz Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24/11/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Denizbank A.Ş. olan Denizbank A.Ş. Özel Bankacılık B Tipi Tahvil ve Bono Fonu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04/04/2017 tarih ve 12233903 – 305.01.03-E-4225 sayılı yazısı ile Fon'un, Deniz Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'na dönüştürülmesine izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun __/__/2021 tarih ve 12233903 – _____ sayılı yazısı ile Deniz Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun unvanının Deniz Portföy Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilerek Fon'un dönüştürülmesine 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 izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (www.denizportfoy.com) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

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



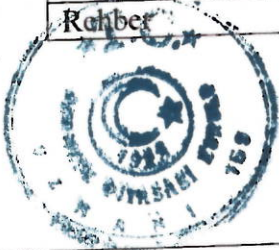

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ESKİ SEKİL:**KISALTMALAR**

Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Deniz Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
Şemsiye Fon	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
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.
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	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	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**

Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Deniz Portföy Borçlanma Araçları Fonu
Şemsiye Fon	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
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.
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



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	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.

ESKİ ŞEKİL:

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Deniz Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Borçlanma Araçları Fonu
Süresi:	Süresiz

YENİ ŞEKİL:

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Deniz Portföy Borçlanma Araçları Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Borçlanma Araçları Fonu
Süresi:	Süresiz

ESKİ ŞEKİL:

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 2005 – 2011 Denizbank A.Ş. Avrupa-2 Bölge Müdürü	19 yıl
Ömer Uyar	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	2012 - devam İntertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Tic. A.Ş. Genel Müdür	15 yıl



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

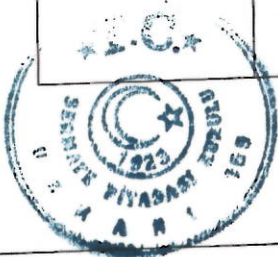
		2009 – 2012 İntertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Tic. A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	
Alper Tunga Emecen	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - devam Deniz Faktoring A.Ş. Genel Müdür 2011 – 2015 Denizbank A.Ş. İstanbul Kurumsal Şube Müdürü 2005-2011 Denizbank A.Ş. Avrupa Kurumsal Şube Müdürü	20 yıl
Mehmet Çitil	Yönetim Kurulu Üyesi	2013 - devam Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Müdür 1997 – 2013 Denizbank A.Ş. İnşaat Emlak Grup Müdürü	25 yıl
Fatih Arabacıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	2003 - devam Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür	26 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 İntertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Tic. A.Ş. Danışma Kurulu – Danışman	30 yıl
Ömer Uyar	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	2012 - devam İntertech 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
Gürhan Çam	Yönetim Kurulu Üyesi	2021 – Devam NeoHub A.Ş. Genel Müdür 2012 – 2021 Denizbank A.Ş. Dijital Bankacılık Grup Müdürü	20 yıl



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Serkan Türk	Genel Müdür Yardımcısı	2020 – devam Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2015 – 2020 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Özel ve Serbest Fonlar ve Portföy Yönetimi Bölüm Müdürü	18 yıl
Murat Özkan	Bölüm Müdürü	2018 – devam Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. İş Geliştirme ve Proje Fonlar Bölüm Müdürü 2014 – 2018 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanı	16 yıl

ESKİ SEKİL:

1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Denizbank A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

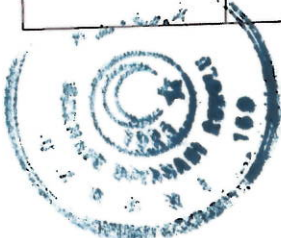
Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Serap Demiral	Fon Müdürü	2015 – devam Denizbank A.Ş. Fon Hizmet Bölüm Müdürü 2013 – 2015 Alternatif Portföy Yönetimi A.Ş. Yetkili 2010 – 2013 Alternatif Yatırım A.Ş. Yetkili	24 yıl

YENİ SEKİL:

1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Denizbank A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Serpil Aslan Bektaş	Fon Müdürü	2020 – devam Denizbank A.Ş. Fon Hizmet Bölüm Müdürü 2020 Ocak – 2020 Temmuz Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Özel ve Serbest Fonlar ve Portföy Yönetimi Yönetmeni 2016 – 2019 Denizbank A.Ş. Fon Hizmet ve Operasyon Yönetmeni	12 yıl



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ESKİ ŞEKİL:

2.3. Fon'un yatırım stratejisine göre fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün aylık bazda ağırlıklı ortalama vadesi 91 – 730 gün aralığında olacaktır.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

YENİ ŞEKİL:

2.3. Fon'un yatırım stratejisine göre Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına yatırılır. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlaması olmayıp, piyasa faiz beklentisi, makroekonomik göstergeler dikkate alınarak portföy dağılımı belirlenir. Buna ek olarak, izahnamenin 2.4. nolu maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Döviz cinsinden gerçekleştirilen para ve sermaye piyasası araçları yatırımları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

ESKİ ŞEKİL:

2.4. Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli ve Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	80	100
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Varlığa Dayalı / Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
İpoteğe Dayalı / İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Ortaklık Payları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Varant ve Sertifikalar	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	0	20
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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.

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, 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:

2.4. Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli ve Yabancı Kamu ve Özel Sektör İç ve Dış Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları	80	100
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları	0	20
Varlığa Dayalı / Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe Dayalı / İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Yerli ve Yabancı Ortaklık Payları, Depo Sertifikaları (ADR, GDR)	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile bu Kıymetli Madenlere Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Varant ve Sertifikalar	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	0	10
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20

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.

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.



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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.

ESKİ ŞEKİL:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü %70 BIST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

YENİ ŞEKİL:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü %60 BIST-KYD DİBS Değişken Endeksi + %15 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

3.6. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına "kaldıraç" denir. Fonun kaldıraç limiti %50'dir.

YENİ ŞEKİL:

3.6. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına "kaldıraç" denir. Fonun kaldıraç limiti %100'dür.

ESKİ ŞEKİL:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Yatırımcıların fon katılma pay alım satım talimatları 100 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir. Sadece fonun dönüşüm tarihinden önce alınmış fon katılma payları için geçerli olmak üzere; yatırımcıların fon katılma paylarının 100 pay altında kalması durumunda bu payların fona iade edilmesi talepleri de karşılanacaktır.

YENİ ŞEKİL:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Yatırımcıların fon katılma pay alım satım talimatları 100 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir.



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ESKİ SEKİL:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanaan 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) Fonun 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) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) KAP hizmet bedeli,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedelleri,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

YENİ SEKİL:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanaan 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) Fonun 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) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) KAP hizmet bedeli,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedelleri,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri,
- 15) Mevzuat uyarınca tutulması gereken zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ESKİ ŞEKİL:

9.4. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.gov.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve yatırımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine yatırımcı bilgi formundan da ulaşılması mümkündür.

YENİ ŞEKİL:

9.4. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve yatırımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine yatırımcı bilgi formundan da ulaşılması mümkündür.



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.