

**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON  
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ TADİL METNİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/03/2023 tarih ve 12233903 - 305.04-34098 sayılı izni ile Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Deniz Portföy Onikinci Serbest (Döviz) Fon izahnamesinin giriş kısmı, kısaltmalar bölümü ile 5.2, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4., 6.5, 7.1.2.,7.1.5., 9.4., 9.5. ve 9.7. numaralı maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

**ESKİ ŞEKİL:**

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 Onikinci Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 06/10/2022 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](http://www.denizportfoy.com)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı 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 yatırım yapılacağından yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.

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

**YENİ ŞEKİL:**

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 Onikinci Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 06/10/2022 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



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.denizportfov.com](http://www.denizportfov.com)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı 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 yatırım yapılacağından yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.

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.

#### ESKİ ŞEKİL:

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Deniz Portföy Onikinci Serbest (Döviz) 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	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

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yönetici	Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
----------	-----------------------------

### **YENİ SEKİL:**

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi, 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 Onikinci Serbest (Döviz) 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	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 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 fiyat ilan edilmemiş olması durumunda en son ilan edilen kur kullanılarak hesaplama yapılır. B



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



Grubu payların birim pay değeri A Grubu paylar için hesaplanmış birim pay değerinin yukarıda bahsedilen kura bölünmesi ile bulunur.

### **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 izleyen iş günü birim pay değeri hem Türk Lirası (TL) hem de Amerikan Doları (USD) cinsinden katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir. **Hesaplama gününün belirlenmesinde yurt içi piyasalar ile yurtdışı finansal piyasaların birlikte açık olduğu gün esas alınır.**

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. B Grubu payların birim pay değeri A Grubu paylar için hesaplanmış birim pay değerinin yukarıda bahsedilen kura bölünmesi ile bulunur. **Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda en son ilan edilen kur üzerinden hesaplama yapılır.**

### **ESKİ ŞEKİL:**

#### **6.1. Katılma Payı Alım Esasları**

Yatırımcıların değerlendirme günü (her haftanın Salı günü değerlendirme günü olup, Salı gününün tatil olması durumunda, değerlendirme takip eden iş gününde yapılır) saat 15.30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden değerlendirme gününü takip eden ilk iş gününde yerine getirilir. Değerlendirme günü saat 15.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş kabul edilir ve bir sonraki değerlemede bulunan pay fiyatı üzerinden takip eden ilk iş gününde yerine getirilir.

### **YENİ ŞEKİL:**

#### **6.1. Katılma Payı Alım Esasları**

Yatırımcıların yurt içi ve yurt dışı piyasaların birlikte açık olduğu günlerde TSİ saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yurt içi ve yurt dışı piyasaların birlikte açık olduğu günlerde TSİ saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yurt içi piyasaların açık olduğu günlerin belirlenmesinde BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın tam gün açık olduğu; yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerin belirlenmesinde ise Amerika Birleşik Devletleri'nde New York Stock Exchange (NYSE) ve İngiltere'de London Stock



**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

Exchange (LSE) piyasalarının birlikte açık olduğu günler dikkate alınır. Yurt dışı piyasaların kapalı olduğu günlerde TEFAS platformunda tatil tanımlaması yapılabilir.

Yurt içi ve/veya yurt dışı piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, yurt içi ve yurt dışı piyasaların birlikte açık olduğu ilk iş günü verilmiş kabul edilir ve aynı gün yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

### **ESKİ 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.

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 gerçekleşeceği günden önceki iş gününde saat 15:30'dan sonra Deniz Portföy Para Piyasası Fonu satışı gerçekleştirilerek nemalandırılır.

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

### **YENİ ŞEKİL:**

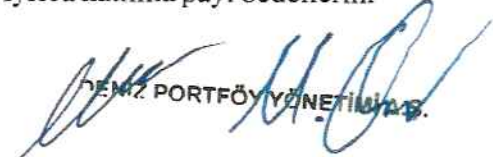
#### **6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları**

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.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Dağıtıcı Kuruluş, 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



  
DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymet teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

A Grubu pay alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki alım talimatının Kurucu ile Aktif Pazarlama ve Dağıtım Sözleşmesi imzalamış bir Dağıtıcı Kuruluş tarafından alınmış olması durumunda alım talimatının 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. Diğer yandan TEFAS'ta gerçekleşen işlemlerde dağıtıcı tarafından belirlenecek olan yatırım aracı nemalandırmada kullanılacaktır.

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

### **ESKİ ŞEKİL:**

#### **6.3. Katılma Payı Satım Esasları**

Yatırımcıların belirlenen değerlendirme gününden 2 (iki) işgünü öncesi saat 15:30'ye kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Değerleme gününden 2 (iki) işgünü öncesi saat 15:30'den sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş kabul edilir ve bir sonraki değerlemede bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

### **YENİ ŞEKİL:**

#### **6.3. Katılma Payı Satım Esasları**

Yatırımcıların yurt içi ve yurt dışı piyasaların birlikte açık olduğu günlerde TSİ saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yurt içi ve yurt dışı piyasaların birlikte açık olduğu günlerde TSİ saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yurt içi piyasaların açık olduğu günlerin belirlenmesinde BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın tam gün açık olduğu; yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerin belirlenmesinde ise Amerika Birleşik Devletleri'nde New York Stock Exchange (NYSE) ve İngiltere'de London Stock Exchange (LSE) piyasalarının birlikte açık olduğu günler dikkate alınır. Yurt dışı piyasaların kapalı olduğu günlerde TEFAS platformunda tatil tanımlaması yapılabilir.

Yurt içi ve/veya yurt dışı piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, yurt içi ve yurt dışı piyasaların birlikte açık olduğu ilk iş günü verilmiş kabul edilir ve aynı gün yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar izleyen ilk iş günü yerine getirilir.

**ESKİ ŞEKİL:**

**6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları**

Katılma payı bedelleri; satım talimatın değerlendirme gününden 2 (iki) işgünü öncesi saat 15:30'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden ilk değerlendirme gününü takip eden iş gününde ödenir. Değerleme gününden 2 (iki) işgünü öncesi saat 15:30'dan sonra iletilen talimatlar ilk değerlendirme gününden sonra verilmiş olarak kabul edilir ve bir sonraki değerlendirme gününde bulunan pay fiyatı üzerinden takip eden iş gününde ödenir.

**YENİ ŞEKİL:**

**6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları**

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, yurt içi ve yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının yurt içi ve yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile emrin gerçekleştirileceği gün arasında yurt içi ve yurt dışı piyasaların tatil olması durumunda, katılma payı bedellerinin ödeneceği valör, tatil gün sayısı kadar artar.

Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

**ESKİ ŞEKİL:**

**6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:**

Katılma paylarının alım satımı kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan Denizbank A.Ş. tarafından yapılacaktır. Denizbank A.Ş.'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Unvan	Adres	İnternet Sitesi	Telefon
Denizbank A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri	Büyükdere Cad. No: 141 Esentepe / Şişli / İSTANBUL	www.denizbank.com	0212 348 20 00

**YENİ ŞEKİL:**

**6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:**

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Uyeler.aspx>



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
*[Handwritten signature]*



Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan Denizbank A.Ş.'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Unvan	Adres	İnternet Sitesi	Telefon
Denizbank A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri	Büyükdere Cad. No: 141 Esentepe / Şişli / İSTANBUL	<a href="http://www.denizbank.com">www.denizbank.com</a>	0212 348 20 00
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri	Büyükdere Cad. No:163/A Zincirlikuyu İSTANBUL	<a href="http://www.aktifbank.com.tr">www.aktifbank.com.tr</a>	0212 340 80 00
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri	Cumhuriyet Cad. Elmadağ Han No:32 Kat:3 Elmadağ / İSTANBUL	<a href="http://www.amenkul.com.tr">www.amenkul.com.tr</a>	0212 315 58 00
Gri Portföy Yönetimi A.Ş.	Arnavutköy Mah. Beyazgül Cad. No:24 Beşiktaş İSTANBUL	<a href="http://www.griportfoy.com.tr">www.griportfoy.com.tr</a>	0212 706 84 74
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri	Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat:9 34337 Etiler/İSTANBUL	<a href="http://www.tacirlerportfoy.com.tr">www.tacirlerportfoy.com.tr</a>	0212 942 15 15
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri	Emirhan Cad. No:109 K:12 Atakule, Beşiktaş 34349 İstanbul	<a href="http://www.ataportfoy.com.tr">www.ataportfoy.com.tr</a>	0212 310 63 60

### **ESKİ ŞEKİL:**

#### **7.1.2.Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar**

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Denizbank A.Ş. (Sabit Getirili Menkul Kıymetler Alım/Satım, Repo/Ters Repo İşlemleri, Kıymetli Maden Piyasası İşlemleri) ve Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Sabit Getirili Menkul Kıymetler, Yurtiçi/Yurtdışı Pay Alım/Satım, Repo/Ters Repo İşlemleri, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri, VİOP ve Kıymetli Maden Piyasası İşlemleri) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

#### **1) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve Kira Sertifikaları Komisyonu:**

- Kesin Alım Satım İşlemleri (09:30 – 14:00 arası): Yüzbinde 1,575 + BSMV
- Kesin Alım Satım İşlemleri (14:00 – 17:30 arası): Yüzbinde 4,20 + BSMV
- Hazine İhalesi İşlemleri: 0

#### **2) Yurt İçi Pay Senedi Piyasası İşlemleri Komisyonu:**

- Pay Senedi Alım Satım İşlemleri: Onbinde 2,00 + BSMV

#### **3) Takasbank Para Piyasası İşlem Komisyonu:**

- 1 – 7 gün arası vadeli işlemler: Yüzbinde 2,10 + BSMV
- 7 günden uzun vadeli işlemler: Milyonda 2,625 \* gün sayısı + BSMV



**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**



- 4) **Borsa İstanbul Para Piyasası İşlem Komisyonu:** Milyonda 2,10 \* gün sayısı + BSMV
- 5) **Repo / Ters Repo Pazarı İşlem Komisyonu:**
- a) O/N İşlemler (09:30 – 14:00 arası): Milyonda 5,25 + BSMV
- b) O/N İşlemler (14:00 – 17:30 arası): Yüzbinde 1,05 + BSMV
- c) O/N Hariç İşlemler (09:30 – 14:00 arası): Milyonda 5,25 \* gün sayısı + BSMV
- d) O/N Hariç İşlemler (14:00 – 17:30 arası): Yüzbinde 1,05 \* gün sayısı + BSMV
- 6) **VIOP İşlem Komisyonu:**
- a) Vadeli İşlem Kontratı Onbinde 1,20 + BSMV
- b) Opsiyon Onbinde 2,00 + BSMV  
Binde 1,00 + BSMV
- 7) **Yurt Dışı Pay Senedi İşlem Komisyonu:** Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesine ek olarak binde 3 (BSMV dahil) komisyon uygulanır.
- a) Yurtdışı Pay Senedi İşlemleri Binde 2,20 (BSMV Dahil)
- b) Türev Araçlar 8 USD (BSMV Dahil)
- 8) **Kıymetli Maden Piyasası İşlemleri Komisyonu:** BIST'e ödenen işlem komisyonu onbinde 1,05 ile onbinde 1,575 arasındadır (BSMV dahil). İşleme aracılık eden yatırım kuruluşuna ayrıca komisyon ödenmemektedir.

### YENİ ŞEKİL:

#### 7.1.2.Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Denizbank A.Ş. (Sabit Getirili Menkul Kıymetler Alım/Satım, Repo/Ters Repo İşlemleri, Kıymetli Maden Piyasası İşlemleri) ve Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Sabit Getirili Menkul Kıymetler, Yurtiçi/Yurtdışı Pay Alım/Satım, Repo/Ters Repo İşlemleri, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri, VIOP ve Kıymetli Maden Piyasası İşlemleri) aracılık etmektedir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) **Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve Kira Sertifikaları Komisyonu:**
- a) Kesin Alım Satım İşlemleri (09:30 – 14:00 arası): Yüzbinde 1,575 + BSMV
- b) Kesin Alım Satım İşlemleri (14:00 – 17:30 arası): Yüzbinde 4,20 + BSMV
- c) Hazine İhalesi İşlemleri 0
- 2) **Yurt İçi Pay Senedi Piyasası İşlemleri Komisyonu:**
- a) Pay Senedi Alım Satım İşlemleri: Onbinde 2,00 + BSMV
- 3) **Takasbank Para Piyasası İşlem Komisyonu:**
- a) 1 – 7 gün arası vadeli işlemler: Yüzbinde 2,10 + BSMV
- b) 7 günden uzun vadeli işlemler: Milyonda 2,625 \* gün sayısı + BSMV
- 4) **Borsa İstanbul Para Piyasası İşlem Komisyonu:** Milyonda 2,10 \* gün sayısı + BSMV
- 5) **Repo / Ters Repo Pazarı İşlem Komisyonu:**
- a) O/N İşlemler (09:30 – 14:00 arası): Milyonda 5,25 + BSMV
- b) O/N İşlemler (14:00 – 17:30 arası): Yüzbinde 1,05 + BSMV



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

- c) O/N Hariç İşlemler (09:30 – 14:00 arası) Milyonda 5,25 \* gün sayısı + BSMV  
d) O/N Hariç İşlemler (14:00 – 17:30 arası) Yüzbinde 1,05 \* gün sayısı + BSMV
- 6) **VIOP İşlem Komisyonu:**  
a) Vadeli İşlem Kontratı Onbinde 1,20 + BSMV  
b) Opsiyon Onbinde 2,00 + BSMV  
Binde 1,00 + BSMV
- 7) **Yurt Dışı Pay Senedi İşlem Komisyonu:** Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesine ek olarak binde 3 (BSMV dahil) komisyon uygulanır.  
a) Yurtdışı Pay Senedi İşlemleri Binde 2,20 (BSMV Dahil)  
b) Türev Araçlar 8 USD (BSMV Dahil)
- 8) **Kıymetli Maden Piyasası İşlemleri Komisyonu:** BIST'e ödenen işlem komisyonu onbinde 1,05 ile onbinde 1,575 arasındadır (BSMV dahil). İşleme aracılık eden yatırım kuruluşuna ayrıca komisyon ödenmemektedir.

### ESKİ ŞEKİL:

#### 7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderler aşağıda belirtilmiştir. Fon toplam değeri üzerinden hesaplanmaktadır.

A. Fon'dan karşılanan giderler	Yıllık (%)
Yönetim ücreti	0,25
- Kurucu	0,125
- Fon Dağıtım Kuruluşu	0,125
Saklama Ücretleri	0,16
Diğer Giderler (Tahmini)	0,60
Toplam giderler (Tahmini)	1,01

### YENİ ŞEKİL:

#### 7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

### ESKİ ŞEKİL:

9.4. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları) 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](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.

### YENİ ŞEKİL:



DENİZ PORTFOY YÖNETİM A.Ş.



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

#### **ESKİ ŞEKİL:**

9.5. Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır. Finansal tablolar ayrıca söz konusu açıklamayı müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla gönderilir.

#### **YENİ ŞEKİL:**

9.5. Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır.

Portföy dağılım raporları aylık olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

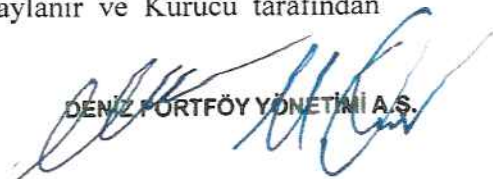
#### **ESKİ ŞEKİL:**

9.7. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III.,V.5.5., V.5.6., VI. (6.5. maddesi hariç), VII.7.1. (aracılık komisyonlarına ilişkin alt madde hariç) nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve yapılacak izahname değişiklikleri yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

#### **YENİ ŞEKİL:**

9.7. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III.,V.5.5., V.5.6., VI. (6.5.maddesi hariç), VII.7.1. (aracılık komisyonlarına ilişkin alt madde hariç) nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından



  
DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.



  
DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.