

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
ROTA PORTFÖY HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
İZAHNAME TADİL METNİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 08/02/2023 tarih ve E-12233903-305.01.01-32868 sayılı izin doğrultusunda; Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Rota Portföy Hisse Senedi Serbest (TL) Fon izahnamesinin giriş ve kısaltmalar bölümleri ile "I. Fon Hakkında Genel Bilgiler" bölümünde yer alan 1.1. nolu maddesi, "II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları" bölümünde yer alan 2.3., 2.4., 2.5., 2.8. maddeleri, "III. Temel Yatırım Riskleri Ve Risklerin Ölçümü" bölümünde yer alan 3.4., 3.5. maddesi, "VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları" bölümü ve bu bölümün 6.5. maddesi, "VII. Fon Malvarlığından Karşılancak Harcamalar Ve Kurucu'nun Karşılıdığı Giderler" bölümünde yer alan 7.1.2., 7.1.3., 7.1.4., 7.1.5., 7.1.6. maddesi, "IX. Finansal Raporlama Esasları İle Fonla İlgili Bilgilere Ve Fon Portföyünde Yer Alan Varlıklara İlişkin Açıklamalar" bölümünde yer alan 9.6., 9.9. ve "XII. Fon Portföyünün Oluşturulması Ve Katılma Paylarının Satışı" bölüm başlığı ve bu bölümün 12.1. maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve 7.1.1 ve 7.1.7. madde eklenerek ardından gelen maddeler müteselsilen devam ettirilmiş, "IX. Finansal Raporlama Esasları İle Fonla İlgili Bilgilere Ve Fon Portföyünde Yer Alan Varlıklara İlişkin Açıklamalar" bölümünde yer alan 9.12. maddesi çıkarılmıştır.

**ESKİ SEKİL:**

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
ROTA PORTFÖY HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN  
FON)'UN  
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN  
İZAHNAME**

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 11/03/2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 335946-5 sicil numarası altında kaydedilerek 16/03/2022 tarih ve 10538 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Rota Portföy Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 02/09/2022 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 Rota Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi ([www.rotaportfoy.com.tr](http://www.rotaportfoy.com.tr)) 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.

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

**YENİ ŞEKİL:**

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA  
BAĞLI ROTA PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'UN  
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN  
İZAHNAME**

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 11/03/2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 335946-5 sicil numarası altında kaydedilerek 16/03/2022 tarih ve 10538 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Rota Portföy Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 02/09/2022 tarihinde onaylanmıştır. Daha sonra, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11/11/2022 tarih ve E-12233903-305.01.01-28634 sayılı izni ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon içtüzüğü 21/11/2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 335946-5 sicil numarası altında kaydedilerek 08/12/2022 tarih ve 10721 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu olarak değiştirilmiştir.

Bu defa Sermaye Piyasası Kurulu'nun ..... / .... / ..... tarih ve ..... sayılı izni ile Rota Portföy Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un, Rota Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'a dönüşümüne izin verilmiştir.

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

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Rota Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi ([www.rotaportfoy.com.tr](http://www.rotaportfoy.com.tr)) 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.

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

**ESKİ ŞEKİL:****KISALTMALAR**

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Rota Portföy Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Şemsiye Fon	Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türkiye İş Bankası 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	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.

## YENİ ŞEKİL:

### KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	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	<b>Rota Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)</b>
Şemsiye Fon	<b>Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu</b>
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türkiye İş Bankası 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	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.

## ESKİ ŞEKİL:

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<i>Fon'un</i>	
Unvanı:	<b>Rota Portföy Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)</b>
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	<b>Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon</b>
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	<b>Serbest Şemsiye Fon</b>
Süresi:	<b>Süresiz</b>

## **YENİ ŞEKİL:**

### **1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler**

<b>Fon'un</b>	
Unvanı:	<b>Rota Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)</b>
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	<b>Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu</b>
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	<b>Hisse Senedi Şemsiye Fon</b>
Süresi:	<b>Süresiz</b>

## **ESKİ ŞEKİL:**

**2.3. Fon, Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.**

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlık ve işlemlerin, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dışındakiler 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 uyulur.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççıların ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Hisse senedi yoğun fonların portföylerinde yer alan ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantları ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma payları %80'lik oranın hesaplanmasına dahil edilir.

Fon portföyünde yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir.

Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda 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 portföyüne; BİAŞ'ta işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantları dışında yapılacak işlemler

ve alınacak varlıklar olarak yalnızca TL olması koşuluyla; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından teminat olarak kabul edilen varlıklara dayalı olan repo ve ters repo işlemleri (menkul kıymet tercihli ve pay senedi repo/ters repo işlemleri dahil), Takasbank Para Piyasası ve/veya yurtiçi organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye’de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), mevduat/katılma hesapları, kredi riskine dayalı yatırım araçları(CLN), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile ipotège ve/veya varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya ipotek ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yurtdışı ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurtiçinde kurulmuş girişim sermayesi yatırım fonları ile unvanında TL ibaresi bulunan yatırım fonları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve hisse senedi yoğun fon, para piyasası fonu, kısa vadeli borçlanma araçları ve kısa vadeli kira sertifikaları fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapılabilir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara da yer verilebilecektir. Şu kadar ki, türev işlemlerinin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.

Fon borsa dışı repo/ters repo işlemleri gerçekleştirebilecektir.

**Fon yatırım stratejisini uygularken, kredi alabilir, repo (Menkul kıymet tercihli ve pay senedi repo işlemleri dahil), para piyasası işlemleri ve diğer işlemler aracılığıyla borçlanma gerçekleştirebilir.** Fon portföyünde bulunan tüm hisse senetleri ödünç işlemine konu edilebilecektir. **Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ’in 22.Maddesi’ndeki sınırlamalara tabi değildir.** Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber’in 4.2.5. Maddesi’nde belirtilmiştir.

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

### **YENİ ŞEKİL:**

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

Fon portföyünde yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir.

Fon borsada veya borsa dışı repo/ters repo işlemleri (**Menkul kıymet tercihli ve pay senedi repo işlemleri dahil**) gerçekleştirebilecektir.

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerini **Tebliğ'in 22. maddesi** kapsamında ödünç işlemine konu edilebilecektir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. maddesi'nde belirtilmiştir.

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

#### **ESKİ SEKİL:**

2.4. Yönetici tarafından, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlere dair azami 2.3 maddesi çerçevesinde olmak kaydıyla bir sınırlama getirilmemiş olup, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilmeyecektir.

#### **YENİ SEKİL:**

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

<b>VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ</b>	<b>Asgari %</b>	<b>Azami %</b>
<b>Yerli Ortaklık Payları ve Bu Paylardan Oluşan Endeksleri Takip Etmek Üzere Kurulan Yerli Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları</b>	<b>80</b>	<b>100</b>
<b>Kamu Borçlanma Araçları (TL)</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>Kira Sertifikaları (Kamu/Özel Sektör) (TL)</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>Ters Repo İşlemleri (*)</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurt İçi Organize Para Piyasası İşlemleri</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>Yurtiçinde kurulmuş girişim sermayesi yatırım fonları ile unvanında TL ibaresi bulunan yatırım fonları/Borsa yatırım fonları/Gayrimenkul yatırım fonları</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>Gayrimenkul Sertifikaları (TL)</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
<b>İpoteğe ve/veya Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (TL)</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>İpotek ve/veya Varlık Teminatl Menkul Kıymetler (TL)</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>Vadeli Mevduat/Katılma Hesapları (TL)</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
<b>Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları, Sertifikalar</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>Yapılandırılmış Yatırım Araçları (TL)</b>	<b>0</b>	<b>10</b>

(\***) Borsa dışı ters repo işlemlerine yapılacak yatırım fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.**

**Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde öz kaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank' da bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Öz kaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.**

**ESKİ ŞEKİL:**

**2.5. Fonun eşik değeri, %95 BIST 100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.**

**Performans Tebliği uyarınca, Fon serbest fon olduğu için Performans Tebliği'nde belirlenen eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.**

**YENİ ŞEKİL:**

**2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü, %95 BIST 100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.**

**ESKİ ŞEKİL:**

**2.8. Fon hesabına kredi alınması mümkündür.**

**YENİ ŞEKİL:**

**2.8. Fon toplam değerinin % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.**

**ESKİ ŞEKİL:**

**3.4.Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Mutlak RMD yöntemi kullanılacaktır. Fon'un mutlak riske maruz değeri Fon toplam değerinin %25'ini aşamaz.**

**YENİ ŞEKİL:**

**3.4.Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde "Görelî RMD" yöntemi kullanılacaktır. Fon portföyünün RMD'si, referans alınan karşılaştırma ölçütünün RMD'sinin iki katını aşamaz.**

### **ESKİ ŞEKİL:**

**3.5.** 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 **% 500’dür.**

### **YENİ ŞEKİL:**

**3.5.** 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. **Fon portföyündeki kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz.**

### **ESKİ ŞEKİL:**

#### **VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI**

**Fon katılma payları sadece mevzuatta tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.**

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 payı sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Fonun satış başlangıç tarihi 08/08/2022’dir .

### **YENİ ŞEKİL:**

#### **VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI**

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 payı sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Fonun satış başlangıç tarihi 08/08/2022’dir .

### **ESKİ ŞEKİL:**

#### **6.5. Alım Satıma 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>

### **YENİ ŞEKİL:**

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

Katılma paylarının alım ve satımı kurucu ve dağıtım sözleşmesi imzalanan kurumların 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>

Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan kurumların unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Dağıtıcı Kurum Unvanı	İletişim bilgileri
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Barbaros Mah. Mor Sümbül Sk. WBC İş Merkezi İç Kapı No: 21 Ataşehir/İstanbul <a href="http://www.halkyatirim.com.tr">www.halkyatirim.com.tr</a> Tel: 0216 295 0900
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Levent Mah. Meltem Sk. İş Kuleleri, Kule 2 Kat:13 No: 10/14 34330 Beşiktaş/İstanbul <a href="https://www.isyatirim.com.tr">https://www.isyatirim.com.tr</a> Tel: 0212 350 20 00
Odeabank A.Ş.	Esentepe, Büyükdere Cd. No:199, 34394 Şişli/İstanbul <a href="http://www.odeabank.com.tr">www.odeabank.com.tr</a> Tel: 0212 304 8444

#### **EKLENEN MADDE:**

**7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı:** Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %3,65'tir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

#### **ESKİ ŞEKİL:**

##### **7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:**

Fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüz binde beş virgül kırk sekiz) [yıllık yaklaşık %2 (yüzde iki)] + BSMV'den oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

## **YENİ ŞEKİL:**

### **7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı:**

Fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüz binde beş virgül kırk sekiz) [yıllık yaklaşık %2 (yüzde iki)+ BSMV'den oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

## **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 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(pay senetleri, yerli her türlü borçlanma aracı ve kira sertifikası, Takasbank Para Piyasası, Repo/Ters Repo, VİOP), Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(pay senetleri, yerli her türlü borçlanma aracı ve kira sertifikası, Takasbank Para Piyasası, Repo/Ters Repo, VİOP), Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (pay senetleri, yerli her türlü borçlanma aracı ve kira sertifikası, VİOP) ve Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş. (pay senetleri, yerli her türlü borçlanma aracı ve kira sertifikası, VİOP) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan azami komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- |   |  |
|---|--|
| 1) Sabit Getirili Menkul Kesin alım satım | : Yüzbinde 5 (Bsmv Hariç)                |
| 2) Takasbank Para Piyasası (1-7 gün)      | : Yüzbinde 3,452 (Bsmv Hariç)            |
| 3) Takasbank Para Piyasası (7 gün üstü)   | : Milyonda 5* Gün Sayısı (Bsmv Hariç)    |
| 4) Repo-Ters Repo                         | : Yüzbinde 1,125*Gün Sayısı (Bsmv Hariç) |
| 5) VİOP                                   | : Onbinde 3 (Bsmv Hariç)                 |
| 6) Pay Senetleri                          | : Onbinde 4 (Bsmv Hariç)                 |
| 7) Yurtiçi Tahvil Bono İhaleleri          | : Yüzbinde 5 (BSMV Hariç)                |

## **YENİ ŞEKİL:**

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

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(pay senetleri, yerli her türlü borçlanma aracı ve kira sertifikası, Takasbank Para Piyasası, Repo/Ters Repo, VİOP), Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(pay senetleri, yerli her türlü borçlanma aracı ve kira sertifikası, Takasbank Para Piyasası, Repo/Ters Repo, VİOP), Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (pay senetleri, yerli her türlü borçlanma aracı ve kira sertifikası, VİOP) ve Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş. (pay senetleri, yerli her türlü borçlanma aracı ve kira sertifikası, VİOP) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan azami komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- |   |  |
|---|--|
| 1) Sabit Getirili Menkul Kesin alım satım | : Yüzbinde 5 (Bsmv Hariç)                |
| 2) Takasbank Para Piyasası (1-7 gün)      | : Yüzbinde 3,452 (Bsmv Hariç)            |
| 3) Takasbank Para Piyasası (7 gün üstü)   | : Milyonda 5* Gün Sayısı (Bsmv Hariç)    |
| 4) Repo-Ters Repo                         | : Yüzbinde 1,125*Gün Sayısı (Bsmv Hariç) |

5) VİOP	: Onbinde 3 (Bsmv Hariç)
6) Pay Senetleri	: Onbinde 4 (Bsmv Hariç)
7) Yurtiçi Tahvil Bono İhaleleri	: Yüzbinde 5 (BSMV Hariç)

### **ESKİ ŞEKİL:**

**7.1.3. Kurul Ücreti:** Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak ve ödenecek Kurul Ücreti Fon portföyünden karşılanır.

### **YENİ ŞEKİL:**

**7.1.4. Kurul Ücreti:** Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak ve ödenecek Kurul Ücreti Fon portföyünden karşılanır.

### **ESKİ ŞEKİL:**

**7.1.4. Fon'un Bağlı Olduğu Şemsiye Fona Ait Giderler:** Şemsiye Fon'un kuruluş giderleri ile fonların katılma payı ihraç giderleri hariç olmak üzere, Şemsiye Fon için yapılması gereken tüm giderler Şemsiye Fona bağlı fonların toplam değerleri dikkate alınarak oransal olarak ilgili fonların portföylerinden karşılanır.

### **YENİ ŞEKİL:**

**7.1.5. Fon'un Bağlı Olduğu Şemsiye Fona Ait Giderler:** Şemsiye Fon'un kuruluş giderleri ile fonların katılma payı ihraç giderleri hariç olmak üzere, Şemsiye Fon için yapılması gereken tüm giderler Şemsiye Fona bağlı fonların toplam değerleri dikkate alınarak oransal olarak ilgili fonların portföylerinden karşılanır.

### **ESKİ 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.

### **YENİ ŞEKİL:**

#### **7.1.6. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları**

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

## **EKLENEN MADDE:**

### **7.1.7. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları**

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

## **ESKİ ŞEKİL:**

**9.6.** 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:**

**9.6.** 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.

## **ESKİ ŞEKİL:**

**9.9.** Fona ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurul düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımına ve satışın yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılara yapılacağı hususlarına yer verilmesi zorunludur.

## **YENİ ŞEKİL:**

**9.9.** Fona ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

## **CIKARILAN MADDE**

**9.12.** Fon portföyüne uygulanan kaldıraç seviyesine ve belirlenen risk limitlerine uyuma ilişkin bilgi, aylık dönemler itibarıyla katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir.

## **ESKİ ŞEKİL:**

### **XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE KATILMA PAYLARININ SATIŞI**

**12.1.** Katılma payları, izahnamenin KAP'ta yayımını takiben izahname ve yatırımcı bilgi formunda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde **nitelikli** yatırımcılara sunulur.

**YENİ ŞEKİL:**

**XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE VE KATILMA PAYLARININ HALKA ARZI**

**12.1.** Katılma payları, izahnamenin ve yatırımcı bilgi formunun KAP'ta yayımını takiben formda belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren, izahname ve yatırımcı bilgi formunda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde yatırımcılara sunulur.