

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

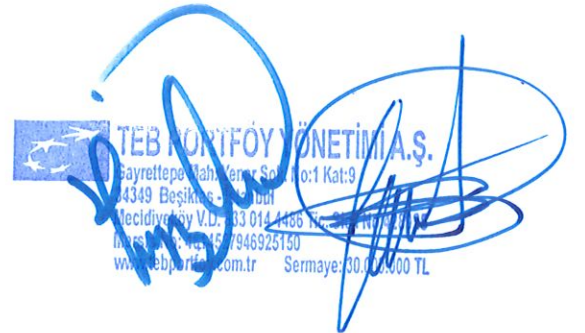
Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 15 / 03/2024 tarih ve E-12233903-308.04.51347 sayılı izin doğrultusunda; TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı TEB Portföy İkinci Değişken Fon izahnamesinin 2.2. ve 2.7. nolu maddeleri değiştirilmiştir.

Değişiklikler 22 / 03/2024 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Fon portföyüne, fon toplam değerinin azami %20'sine kadar alınabilen yabancı ortaklık paylarına depo sertifikaları (ADR/GDR) eklenerek söz konusu oran %70'e çıkarılmış, bu kapsamda izahnamenin 2.2. ve 2.7. nolu maddeleri güncellenmiştir.
2. Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye araçlarının (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon toplam değerinin %50'si ve fazlası olamayacağına dair belirlenmiş olan limit **%80'i** ve fazlası olamayacağı şekilde güncellenmiştir.
3. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon **portföy** değeri yerine fon **toplam** değerinin devamlı olarak **%80'i** ve fazlası olamaz şeklinde güncellenmiştir.

Değişikliklere ilişkin detaylı bilgilere Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) sayfasında yayımlanan izahname tadil metninden ulaşılabilir.



TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 15/03/2024 tarih ve E-12233903-305.04-51347 sayılı izin doğrultusunda; TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı TEB Portföy İkinci Değişken Fon izahnamesinin 2.2. ve 2.7. nolu maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır:

Fon, uzun vadeli yatırım perspektifiyle, TL mevduat getirisi üzerinde bir getiri sağlamak hedefiyle hareket eder. Bu çerçevede, para piyasası araçları ile devlet ve özel sektör borçlanma araçlarından istikrarlı bir getiri amaçlarken; ortaklık payı, borçlanma araçları ve döviz piyasasındaki aşağı veya yukarı yönlü hareketlerden faydalanmak amacıyla uzun veya kısa pozisyon olarak mutlak getiri hedefine ulaşmaya çalışır. Fon, portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Kıymetli madenler ile diğer para ve sermaye piyasası araçları ve bu araçlara ve finansal endekslere dayalı türev araçlara (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) yatırım yaparak, bu varlık sınıfları arasındaki getiri farklarından faydalanma amacını taşır. Bu amaca ulaşabilmek için, fon portföyündeki varlıkların dağılımını aktif olarak yönetir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %50'si ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

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
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	100
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yurtiçi Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları (Yurt dışında ihraç edilenler dahil ¹)	0	100
Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	30
Ters Repo İşlemleri	0	100

¹ Bu sınırlamaya Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi ve Türkiye'de yerleşik şirketlerin yurt dışında ihraç ettikleri yabancı para cinsinden borçlanma araçları da (Eurobond) dahildir.

Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yurtiçi ve Yurtdışı Piyasalarda İşlem Gören Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	50
Varant ve Sertifikalar	0	10
Mevduat ve/veya Katılma Hesabı (TL ve/veya yabancı para)	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	50
İpoteğe Dayalı ve/veya İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	50
Yurtiçi / Yabancı Kira Sertifikaları	0	30
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Yurtiçi/Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	50
Gelire Endeksli Senetler	0	50
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20

Fon portföyünde yer alan repo işlemlerine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin %10'una kadar yatırım yapabilir.

Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri döneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %50'si tutarında sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

YENİ ŞEKİL:

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır:

Fon, uzun vadeli yatırım perspektifiyle, TL mevduat getirisi üzerinde bir getiri sağlamak hedefiyle hareket eder. Bu çerçevede, para piyasası araçları ile devlet ve özel sektör borçlanma araçlarından istikrarlı bir getiri amaçlarken; ortaklık payı, **depo sertifikaları**, borçlanma araçları ve döviz piyasasındaki aşağı veya yukarı yönlü hareketlerden faydalanmak amacıyla uzun veya kısa pozisyon alarak mutlak getiri hedefine ulaşmaya çalışır. Fon, portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Kıymetli madenler ile diğer para ve sermaye piyasası araçları ve bu araçlara ve finansal endekslere dayalı türev araçlara (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) yatırım yaparak, bu varlık sınıfları arasındaki getiri farklarından faydalanma amacını taşır. Bu amaca ulaşabilmek için, fon portföyündeki varlıkların dağılımını aktif olarak yönetir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Yabancı” ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon toplam değerinin **%80’i** ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Döviz” ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon **toplam** değerinin devamlı olarak %80’i ve fazlası olamaz.

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
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	100
Yabancı Ortaklık Payları ve/veya Depo Sertifikaları (ADR/GDR)	0	70
Yurtiçi Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları (Yurt dışında ihraç edilenler dahil ²)	0	100
Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	30
Ters Repo İşlemleri	0	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yurtiçi ve Yurtdışı Piyasalarda İşlem Gören Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	50
Varant ve Sertifikalar	0	10
Mevduat ve/veya Katılma Hesabı (TL ve/veya yabancı para)	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	50
İpoteğe Dayalı ve/veya İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	50
Yurtiçi / Yabancı Kira Sertifikaları	0	30
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Yurtiçi/Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	50
Gelire Endeksli Senetler	0	50
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20

Fon portföyünde yer alan repo işlemlerine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10’una kadar borsada veya borsa dışında repo yapabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin %10’una kadar yatırım yapabilir.

Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri döneceği tarih KAP’ta açıklanır ve Kurul’a bildirilir.

Fon, Kurul’un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %50’si tutarında sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

² Bu sınırlamaya Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi ve Türkiye’de yerleşik şirketlerin yurt dışında ihraç ettikleri yabancı para cinsinden borçlanma araçları da (Eurobond) dahildir.

ESKİ ŞEKİL:

2.7. Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler: Fon portföyünde, OECD üyesi ülkelerde kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına, ortaklık paylarına, yatırım fonu katılma paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı paylarına, kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir.

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları Rehber'in 4.1.5'inci maddesinde yer alan aşağıdaki esaslar dahilinde fon portföyüne dahil edilebilir.

Yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likidasyona sahip olması şartlarıyla, yurt dışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları alınabilir. İlgili kıymetin fon portföyüne dahil edilebilmesi için derecelendirme yapmaya yetkili derecelendirme kuruluşlarının en az iki tanesinden yatırım yapılabilir seviyede ihraççı notu alması gerekmektedir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur. Türkiye Cumhuriyeti'nin ve Türk kamu ve özel sektör şirketlerinin borçlanma araçları için bu kritere bakılmaz.

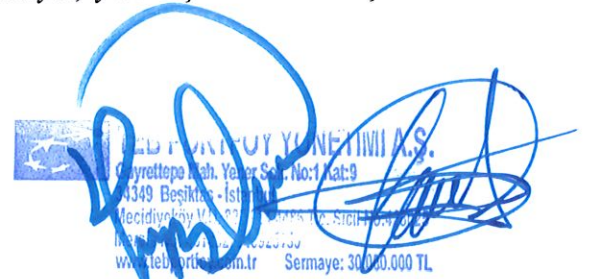
Fon ancak T.C. Merkez Bankası tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

YENİ ŞEKİL:

2.7. Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler: Fon portföyünde, OECD üyesi ülkelerde kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına, ortaklık paylarına, **depo sertifikalarına**, yatırım fonu katılma paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı paylarına, kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir.

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları Rehber'in 4.1.5'inci maddesinde yer alan aşağıdaki esaslar dahilinde fon portföyüne dahil edilebilir.

Yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likidasyona sahip olması şartlarıyla, yurt dışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.



Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları alınabilir. İlgili kıymetin fon portföyüne dahil edilebilmesi için derecelendirme yapmaya yetkili derecelendirme kuruluşlarının en az iki tanesinden yatırım yapılabilir seviyede ihraççı notu alması gerekmektedir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur. Türkiye Cumhuriyeti'nin ve Türk kamu ve özel sektör şirketlerinin borçlanma araçları için bu kritere bakılmaz.

Fon ancak T.C. Merkez Bankası tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

