

DUYURU METNİ

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI İŞ PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 09/12/2019 tarih ve 12233903-~~30504-E.15325~~ sayılı izin doğrultusunda İş Portföy Serbest (Döviz) Fon'un (Fon) izahnamesinin Giriş Bölümü, Kısaltmalar Bölümü, VI., 6.2., 6.4., 6.5., 7.1.1., 7.1.2., 7.1.5., 9.4., 9.5., 9.7. ve 12.1. maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve 9.11. madde eklenmiştir.

Değişiklikler 13 / 12 / 2019 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

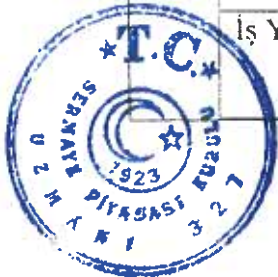
İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU*

1. İzahnamenin giriş kısmına "İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır." ifadesi eklenmiştir.
2. "6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları"na "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 TEFAS'da belirlenen 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 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." ifadesi eklenmiştir.
3. Nemalandırma ile ilgili olarak, TEFAS'ta gerçekleşen işlemlerde dağıtıcı tarafından belirlenecek olan yatırım aracının nemalandırmada kullanılacağı hususuna yer verilmiştir.
4. İzahname değişikliği sonrasında, katılma paylarının alımı ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılacaktır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<https://www.takasbank.com.tr/tr/sayfalar/TEFAS.aspx>

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

Unvan	İletişim Bilgileri
T. İş Bankası A.Ş.	İş Kuleleri Kule 1 34330 4. Levent/İstanbul http://www.isbank.com.tr/
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İş Kuleleri Kule 2 Kat: 13 34330 4. Levent/İstanbul (0212) 350 22 22 www.isyatirim.com.tr



[Handwritten signatures]

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ayazağa Mah. Cendere Cad. No:109M 2D Blok 34485 Sarıyer/İstanbul 0212 315 58 00 www.alternatifyatirim.com.tr
Alternatifbank A.Ş.	Ayazağa Mah. Cendere Cad. No:109M 2D Blok 34485 Sarıyer/İstanbul 0212 315 65 00 www.alternatifbank.com.tr

5. “7.1.1. Fon Yönetim Ücreti” maddesine “*Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.*” ifadesi eklenmiştir.

6. Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlara, JpMorgan Chase Bank, Goldman Sachs Intl, Deutsche Bank, Citigroup Global Markets Limited, HSBC Bank, Continental Capital Markets SA ve Adamant Capital Partners AD eklenmiştir.

7. Değişiklik sonrasında, Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilecektir.

* Fon izahnamesinde yapılan değişikliklere ilişkin detaylı bilgilere, www.kap.org.tr internet adresinden ulaşılabilir.



[Handwritten signature]
MÜHÜR

**İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
İŞ PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ____/____/____ tarih ve 12233903-____ sayılı izin doğrultusunda İş Portföy Serbest (Döviz) Fon'un (Fon) izahnamesinin Giriş Bölümü, Kısaltmalar Bölümü, VI., 6.2., 6.4., 6.5., 7.1.1., 7.1.2., 7.1.5., 9.4., 9.5., 9.7., 12.1. no.lu maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve 9.11. maddesi eklenmiştir.

ESKİ ŞEKİL

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 446792 sicil numarası altında kaydedilerek 05/03/2015 tarih ve 8772 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İş Portföy Yönetimi A.Ş Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İş Portföy Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 06/09/2018 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 İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.isportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususu 19/09/2018 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş ve 25/09/2018 tarihinde TTSG'de ilan edilmiştir.

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 yapacağından 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.



[Handwritten signature]

YENİ ŞEKİL

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI İŞ PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON'UN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 446792 sicil numarası altında kaydedilerek 05/03/2015 tarih ve 8772 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İş Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İş Portföy Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 06/09/2018 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 İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.isportfoy.com.tr) 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.**

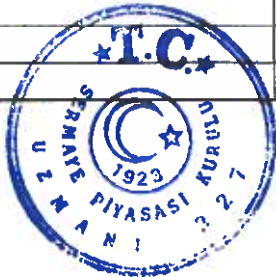
Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapacağından yatırımcılar kur riskine maruz 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

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü ve fon izahnamesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	İş Portföy Serbest (Döviz) Fon
Şemsiye Fon	İş Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.



[Handwritten signature]

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	İş 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	İş Portföy Serbest (Döviz) Fon
Şemsiye Fon	İş Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	İş 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	İş Portföy Yönetimi A.Ş.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

ESKİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki pay grubuna ayrılmıştır. Pay gruplarına ilişkin detaylı bilgiler izahnamenin (6.6.) nolu maddesinde yer almaktadır.

Fonun satış başlangıç tarihi 15/10/2018'dir.

YENİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki pay grubuna ayrılmıştır. Pay gruplarına ilişkin detaylı bilgiler izahnamenin (6.6.) nolu maddesinde yer almaktadır.

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 en fazla %20 marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

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

A grubu katılma payı alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

A grubu fon alım talimatına konu TL tutarlar, kurucu tarafından fon alım talimatının gerçekleşeceği günden önceki iş gününde para piyasası fonu satışı gerçekleştirilerek nemalandırılır.

B grubu pay alım talimatı veren yatırımcılardan tahsil edilen tutarlar 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



[Handwritten signatures and initials]

bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına en fazla %20 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 TEFAS'da belirlenen 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 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 katılma payı alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

A grubu fon alım talimatına konu TL tutarlar, kurucu tarafından fon alım talimatının gerçekleşeceği günden önceki iş gününde para piyasası fonu satışı gerçekleştirilerek nemalandırılır. TEFAS'ta gerçekleşen işlemlerde dağıtıcı tarafından belirlenecek olan yatırım aracı nemalandırmada kullanılacaktır.

B grubu pay alım talimatı veren yatırımcılardan tahsil edilen tutarlar nemalandırılmayacaktır.

Katılma payı alım talimatının verildiği gün ile alış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dahil olmak üzere, New York Stock Exchange'in (NYSE) ve/veya London Stock Exchange'in (LSE) tatil olması durumunda gerçekleşme valörü tatil gün sayısı kadar artar. Yurtiçi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

ESKİ ŞEKİL

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.



[Handwritten signature]

Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dahil olmak üzere, New York Stock Exchange'in (NYSE) tatil olması durumunda katılma payı bedellerinin ödeneceği valör tatil gün sayısı kadar artar.

YENİ ŞEKİL

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dahil olmak üzere, New York Stock Exchange'in (NYSE) ve/veya London Stock Exchange'in (LSE) tatil olması durumunda katılma payı bedellerinin ödeneceği valör tatil gün sayısı kadar artar.

Yurtiçi 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 ve satımı Kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan Kurumlar tarafından yapılacaktır. Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan kurumların unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Unvan	İletişim Bilgileri
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İş Kuleleri Kule 2 Kat: 13 34330 4. Levent/İstanbul (0212) 350 22 22 www.isyatirim.com.tr
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ayazağa Mah. Cendere Cad. No:109M 2D Blok 34485 Sarıyer/İstanbul 0212 315 58 00 www.alternatifyatirim.com.tr
Alternatifbank A.Ş.	Ayazağa Mah. Cendere Cad. No:109M 2D Blok 34485 Sarıyer/İstanbul 0212 315 65 00 www.alternatifbank.com.tr

YENİ ŞEKİL

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



[Handwritten signatures and stamps]

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.

<https://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS.aspx>

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

Unvan	İletişim Bilgileri
T. İş Bankası A.Ş.	İş Kuleleri Kule 1 34330 4. Levent/İstanbul http://www.isbank.com.tr/
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İş Kuleleri Kule 2 Kat: 13 34330 4. Levent/İstanbul (0212) 350 22 22 www.isyatirim.com.tr
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ayazağa Mah. Cendere Cad. No:109M 2D Blok 34485 Sarıyer/İstanbul 0212 315 58 00 www.alternatifyatirim.com.tr
Alternatifbank A.Ş.	Ayazağa Mah. Cendere Cad. No:109M 2D Blok 34485 Sarıyer/İstanbul 0212 315 65 00 www.alternatifbank.com.tr

ESKİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon toplam değerinin günlük %0,00274'inden (yüz binde iki yetmiş dört) [yıllık yaklaşık %1 (yüzde bir)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

YENİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon toplam değerinin günlük %0,00274'inden (yüz binde iki yetmiş dört) [yıllık yaklaşık %1 (yüzde bir)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, 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



İMZA
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Türkiye İş Bankası A.Ş. ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Yurt dışı ortaklık payları ve diğer yabancı sermaye piyasası araçları için Bloomberg Tradebook LLC üzerinden Goldman Sachs Co. LLC aracılığıyla OTC işlem yapılır ve işlem yapılan ülke ve aracı kuruma göre belirlenen tarifeler uygulanır. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

1. Yurtiçi Piyasalar Aracılık İşlemleri Komisyonları:

Yurt İçi Ortaklık Payı Komisyonu:

Onbinde 4+BSMV

VİOP-Endeks Komisyonu:

Onbinde 3+BSMV

VİOP-Döviz Kontratı Komisyonu:

Onbinde 3+BSMV

VİOP-Pay Kontratı Komisyonu:

Onbinde 3+BSMV

Yurtdışı Vadeli İşlem Alım/Satım Komisyonu :

7 USD / 7 EUR (sözleşme başına)

BIST Kesin Alım-Satım Pazarı Komisyonu:

Yüzbinde 1,2 + BSMV

Kira Sertifikası Komisyonu :

Yüzbinde 1,2 + BSMV

BIST Repo – Ters Repo Aracılık Komisyonu:

Milyonda 5,5 x işlem gün gün sayısı + BSMV

Takasbank Para Piyasası Komisyonu:

1-7 gün arası vadeler : Yüzbinde 2,1 + BSMV

7 günden uzun vadeler : Milyonda 2,8 x işlem gün sayısı + BSMV

BIST Altın Ödünç İşlemleri Komisyonu:

On binde 3 + BSMV BIST

Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası Alım-Satım İşlemleri Komisyonu:

On binde 3 + BSMV ve Satış İşleminde 50 TL EFT Ücreti

2. Yabancı Pay Senedi/ Borsa Yatırım Fonu Alım Satım Komisyonları: (Bloomberg Tradebook LLC üzerinden Goldman Sachs Co. LLC aracılığıyla yapılan işlemler için) ABD ve Kanada dışındaki piyasalarda Onbinde 10-onbinde 60 arasında değişen oranlar mevcut. ABD-Kanada Piyasaları:

Hisse senedi başına 2 cent (ilgili para birimi cinsinden) komisyon uygulanmaktadır. Satış olması halinde hacimin (tutarın) ayrıca %0.0023'ü kadar "SEC FEE" komisyonu uygulanmaktadır.

Global Depo Sertifikaları (GDR)

Alım-satım Komisyonu : Onbinde 10

Amerikan Depo Sertifikaları (ADR)

ABD-Kanada piyasaları: 25 ADR adedi başına 2 cent (ilgili para birimi cinsinden) komisyon uygulanmaktadır. Satış olması halinde hacimin (tutarın) ayrıca %0.0023'ü kadar "SEC FEE" komisyonu uygulanmaktadır. (Bloomberg Tradebook LLC üzerinden, Goldman Sachs Co. LLC aracılığıyla yapılan işlemlerde)



Handwritten signatures and a stamp that reads 'SERMAYE PİYASASI KURULU'.

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 Türkiye İş Bankası A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., JpMorgan Chase Bank, Goldman Sachs Intl, Deutsche Bank, Citigroup Global Markets Limited, HSBC Bank, Continental Capital Markets SA ve Adamant Capital Partners AD aracılık etmektedir. Yurt dışı ortaklık payları ve diğer yabancı sermaye piyasası araçları için Bloomberg Tradebook LLC üzerinden Goldman Sachs Co. LLC aracılığıyla OTC işlem yapılır ve işlem yapılan ülke ve aracı kuruma göre belirlenen tarifeler uygulanır. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

1. Yurtiçi Piyasalar Aracılık İşlemleri Komisyonları:

Yurt İçi Ortaklık Payı Komisyonu: Onbinde 4+BSMV

VİOP-Endeks Komisyonu: Onbinde 3+BSMV

VİOP-Döviz Kontratı Komisyonu: Onbinde 3+BSMV

VİOP-Pay Kontratı Komisyonu: Onbinde 3+BSMV

Yurtdışı Vadeli İşlem Alım/Satım Komisyonu : 7 USD / 7 EUR (sözleşme başına)

BIST Kesin Alım-Satım Pazarı Komisyonu: Yüzbinde 1,4 + BSMV

Kira Sertifikası Komisyonu : Yüzbinde 1,2 + BSMV

BIST Repo – Ters Repo Aracılık Komisyonu: Milyonda 5,5 x işlem gün gün sayısı + BSMV

Takasbank Para Piyasası Komisyonu:

1-7 gün arası vadeler : Yüzbinde 2,1 + BSMV

7 günden uzun vadeler : Milyonda 2,8 x işlem gün sayısı + BSMV

BIST Altın Ödünç İşlemleri Komisyonu: On binde 3 + BSMV BIST

Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası Alım-Satım İşlemleri Komisyonu: On binde 3 + BSMV ve Satış İşleminde 50 TL EFT Ücreti

2. Yabancı Pay Senedi/ Borsa Yatırım Fonu Alım Satım Komisyonları: (Bloomberg Tradebook LLC üzerinden Goldman Sachs Co. LLC aracılığıyla yapılan işlemler için)

ABD ve Kanada dışındaki piyasalarda Onbinde 10-onbinde 60 arasında değişen oranlar mevcut.

ABD-Kanada Piyasaları: Hisse senedi başına 2 cent (ilgili para birimi cinsinden) komisyon uygulanmaktadır. Satış olması halinde hacimin (tutarın) ayrıca %0.0023'ü kadar "SEC FEE" komisyonu uygulanmaktadır.

Global Depo Sertifikaları (GDR) Alım-satım Komisyonu : Onbinde 10

Amerikan Depo Sertifikaları (ADR) ABD-Kanada piyasaları: 25 ADR adedi başına 2 cent (ilgili para birimi cinsinden) komisyon uygulanmaktadır. Satış olması halinde hacimin (tutarın) ayrıca %0.0023'ü kadar "SEC FEE" komisyonu uygulanmaktadır. (Bloomberg Tradebook LLC üzerinden, Goldman Sachs Co. LLC aracılığıyla yapılan işlemlerde)

ESKİ ŞEKİL

7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan giderlere ilişkin güncel bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Fondan Karşılanan Giderler	%
----------------------------	---



Handwritten signatures and stamps, including a circular stamp with the text 'SERMAYE PİYASASI KURULU' and '1923'.

Yönetim Ücreti (Yıllık)	1,0
- Kurucu %100	
Saklama Ücreti (Yıllık)	0,02
Diğer Giderler	0,01
TOPLAM	1,03

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) 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.

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.



İSVE PORTFÖY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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.

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 **izin yazısının Kurucu tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen 10 iş günü içinde KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez.** 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.

EKLENEN MADDE

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

ESKİ ŞEKİL

12.1. Katılma payları fon izahnamesinin KAP'ta yayımını takiben izahnamede belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara sunulur.

YENİ ŞEKİL



[Handwritten signature and initials]

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



[Handwritten signature]
Sermaye Piyasası Kurulu