

**DESTEK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. PARA PİYASASI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI  
DESTEK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU'NUN  
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN  
İZAHNAME**

Destek Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 04.06.2026 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 1103450 sicil numarası altında kaydedilerek 08.06.2026 tarih ve 11596 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Destek Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Destek Portföy Para Piyasası Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16.07.2026 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 Destek Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ([www.destekportfoy.com](http://www.destekportfoy.com)) adresli resmi internet sitesi 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.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.



## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                            |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....</b>                                                                | <b>4</b>  |
| <b>II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI .....</b>                | <b>5</b>  |
| <b>III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ.....</b>                                                | <b>7</b>  |
| <b>IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI.....</b>                                   | <b>9</b>  |
| <b>V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI .....</b> | <b>9</b>  |
| <b>VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI.....</b>                                                     | <b>10</b> |
| <b>VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER .....</b>            | <b>12</b> |
| <b>VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI.....</b>                                                                   | <b>13</b> |
| <b>IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI .....</b>                                                   | <b>13</b> |
| <b>X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ .....</b>                                             | <b>14</b> |
| <b>XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI .....</b>                                                         | <b>14</b> |
| <b>XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ.....</b>                                                | <b>14</b> |



DESTEK PORTFÖY YÖNETİMİ

Gentile Mah. Büyükdere Caddesi

İstanbul Tower No:200/25

Şişli/İSTANBUL

Tic.Sic.No:29310454

21 Ocak 2026 V.D.:29310454



## 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                        | Destek Portföy Para Piyasası Fonu                                                                                                                                                                  |
| Şemsiye Fon                | Destek Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu                                                                                                                                            |
| Kanun                      | 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu                                                                                                                                                                |
| KAP                        | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                        |
| Kurucu                     | Destek Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                       |
| Kurul                      | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                                                                                                            |
| MKK                        | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                                                                                                                                                        |
| Portföy Saklavıcısı        | Tera Yatırım 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                   | Destek Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                       |





## I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

|                                    |                                                                |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Fon'un</b>                      |                                                                |
| Ünvanı:                            | <b>Destek Portföy Para Piyasası Fonu</b>                       |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Ünvanı: | <b>Destek Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu</b> |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:   | <b>Para Piyasası Şemsiye Fonu</b>                              |
| Süresi:                            | <b>Süresizdir</b>                                              |

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) sayfasında yer almaktadır.

### 1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkilidir. Kurucu yetkililerine, Kurucu bünyesindeki birimlere, dışarıdan alınan hizmetlere ve varsa, kurucunun şube ve acentelerine ilişkin bilgiler Kurucu'nun KAP ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) sayfasında yer almaktadır.

#### 1.2.1. Ünvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

|                                                                         |                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu ve Yönetici'nin</b>                                           |                                                                                                                                                        |
| Ünvanı:                                                                 | <b>Destek Portföy Yönetimi A.Ş.</b>                                                                                                                    |
| Yetki Belgesi/leri                                                      | <b>Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetlerine İlişkin Yetki Belgesi</b><br><b>Tarih: 06.04.2026</b><br><b>No: PYŞ.PY.84-YD.44/642</b> |
| <b>Portföy Saklayıcısı'nın</b>                                          |                                                                                                                                                        |
| Ünvanı:                                                                 | <b>Tera Yatırım Bankası A.Ş.</b>                                                                                                                       |
| Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası | <b>Tarih: 25.07.2024</b><br><b>No:39/1135</b>                                                                                                          |

#### 1.2.2. İletişim Bilgileri

|                                                            |                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu ve Yönetici Destek Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</b> |                                                                                                                              |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                          | <b>Esentepe Mh. Büyükdere Cd. Tekfen Tower</b><br><b>No:209 İç Kapı No:26 Şişli İstanbul</b><br><b>www.destekportfoy.com</b> |
| Telefon numarası:                                          | <b>0 212 684 32 00</b>                                                                                                       |
| <b>Portföy Saklayıcısı Tera Yatırım Bankası A.Ş.'nin</b>   |                                                                                                                              |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                          | <b>Maslak Mh. Eski Büyükdere Cd. İz Plaza</b><br><b>Sarıyer İstanbul</b><br><b>www.terabank.com.tr</b>                       |
| Telefon numarası:                                          | <b>0 212 339 42 00</b>                                                                                                       |



DESTEK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Esentepe Mh. Büyükdere Cd. Tekfen Tower

No:209 İç Kapı No:26 Şişli İstanbul

Tic.Sic.No:110425312042

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sicil No: 2931

Doğrulama Kodu: 08a05702-ff82-404d-98f8-e810e682e24a

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



## II- FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

**2.1.** Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

**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:** Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir ve Fon, söz konusu düzenlemeler ile fon bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünde riskin dağıtılmasına uygun hareket edilmesi şartıyla, ağırlıklı olarak borçlanma araçları ile ters repoya yer verilir. Piyasada oluşabilecek şartlar nedeniyle fon portföyü zaman zaman ağırlıklı olarak repo ya da kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından oluşabilir. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Fon portföyüne altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'si ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla borsadan ve riskten korunma amacıyla borsa dışından türev araçlar dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilecek türev araçlar hakkında Tebliğ, Rehber ve bu izahnamede belirtilen kurallara uyulur.

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ                                                          | Asgari % | Azami % |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| Yurtiçi Devlet İç Borçlanma Araçları*                                         | 10       | 100     |
| Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları**                                      | 0        | 90      |
| Kamu ve/veya Özel Sektör Kira Sertifikaları                                   | 0        | 90      |
| Ters Repo İşlemleri                                                           | 0        | 90      |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri | 0        | 20      |
| İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                    | 0        | 90      |
| İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler                                   | 0        | 90      |
| Vadeli Mevduat / Katılma hesabı***(TL, Döviz)                                 | 0        | 50      |



DESTEK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad.

Emirler Tower No: 29/

Sişli/İstanbul

İşletme No: 29322046630

Telefon: 0212 2103450

Fax: 0212 2931120



|                                              |   |    |
|----------------------------------------------|---|----|
| Yabancı Borçlanma Araçları (Kamu veya Özel)  | 0 | 20 |
| Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları    | 0 | 20 |
| Kamu veya Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları | 0 | 20 |
| Varantlar / Sertifikalar                     | 0 | 10 |
| Ters Murabaha İşlemleri (Teveeruk)****       | 0 | 20 |
| Yapılandırılmış Borçlanma Araçları           | 0 | 10 |

\* Rehberin 4.9. numaralı maddesinde 21.11.2024 tarih ve 60/1696 sayılı Kurul Kararı ile yapılan değişiklik uyarınca para piyasası fonlarının (ünvanında "katılım" ifadesi bulunan fonlar hariç) portföyünün asgari %10'unun devlet iç borçlanma senetlerinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

\*\*Fon portföyüne dahil edilen banka borçlanma araçları dışındaki özel sektör borçlanma araçları ihraççısının Tebliğin 32 nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur.

\*\*\*Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon toplam değerinin %6'sını aşamaz.

\*\*\*\* Teveeruk uygulamasında yatırım fonu, genellikle uluslararası bir piyasadan spot fiyattan satın alınan bir emtiayı akabinde üstüne kâr koyarak üçüncü taraflara satmak suretiyle oluşan vadeli alacağı portföyüne almaktadır.

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

Sermaye piyasası araçları ödünç verme işlemlerinde ve alınan teminatların değerlendirilmesi konularında Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere fon hesabına kredi alınabilir ve/veya borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir ya da murabaha yolu ile faizsiz finansman esaslarına uygun finansman sağlayabilir. Fon portföyünde bulunan repoya konu olabilecek kıymetlerin rayiç değerinin %10'unu geçmemek üzere borçlanma amacıyla borsada ya da borsa dışında repo işlemi yapılabilir.

Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

**2.3.** Fonun karşılaştırma ölçütü %10 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %70 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi ve %20 BİST-KYD 1 Aylık Mecduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

**2.4.** Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla faiz ile 2.2. maddedeki varlık tablosunda yatırım yapılabileceği belirtilmiş olan varlıklara ve bu varlıklardan oluşan finansal göstergelere dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), ileri valörlü borçlanma araçları ve ileri valörlü kira sertifikaları; riskten korunma amacıyla ise borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanması, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

**2.5.** Portföye borsa dışından repo-ters repo sözleşmeleri ve sadece riskten korunma amacıyla belirli bir vadesi olan borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir şekilde





etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması, adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışında taraf olunan Türk Lirası cinsinden türev araç ve swap sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenilir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Borsa dışı sözleşmelerin adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenilir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi için Rehber’in 5.2. maddesi dikkate alınarak belirlenen ilkelere fonun KAP sayfasında yayımlanan “Değerleme Esasları”ndan ulaşılabilir.

**2.6.** 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.

**2.7.** Fon portföyüne %10 'u geçmemek üzere vadesi hesaplanabilen yapılandırılmış borçlanma araçları dahil edilebilir. Fona dahil edilen bu araçlar; fonun yatırım stratejisi ve risk yapısına uygun olacak, borsada işlem görecektir, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanacak ve ihracın ya da ihraççının Tebliğ'in 32. maddesinde belirtilen derecelendirme notu yönetici nezdinde bulundurulacaktır. Araç Türkiye’de ihraç edilmiş ise borsada işlem görmesi gerekmekte, ancak ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanallarınca ilan edilmesi, niteliği itibarıyla borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarının ise yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içermesi ve gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditeye sahip olması gerekmektedir.

### III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

#### 3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

**1) Piyasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

**a- Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

**b- Kira Sertifikası Fiyat Riski:** Fon portföyüne kira sertifikası dahil edilmesi durumunda kira sertifikalarının fiyatlarındaki olası değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalabileceği zarar riski ifade eder.





**c- Kâr Payı Oranı Riski:** Fon portföyüne kâr payı almaya yönelik varlıkların (kira sertifikası, katılma hesabı gibi) dahil edilmesi durumunda, bu varlıkların değerinin piyasalardaki getiri oranlarındaki değişimlerden etkilenme olasılığını ifade eder.

**d- Kur Riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

**2) Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

**3) Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

**4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:** Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

**5) Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

**6) Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

**7) Korelasyon Riski:** Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

**8) Yasal Risk:** Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

**9) İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

**3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yer verilmektedir.**

### **3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler**

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; vadeli işlemler, opsiyon sözleşmeleri, varant, ileri valörlü tahvil/bono alım işlemleri riskten koruma ve/veya yatırım amacıyla fonun türev ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde dahil edilebilir.



Kaldıraçlı işlemlerin koruma amacıyla kullanıldığı durumlarda, portföyde mevcut sermaye piyasası araçları ile yüksek korelasyona sahip türev araçlar seçilerek, aşağı yönlü fiyat hareketlerinin etkisini azaltmak amacıyla ters yönde pozisyon alınır.

Yatırım amacıyla işlem yapılması durumunda ise Fon'un yatırım amacı ve stratejisine uygun olan sermaye piyasası araçlarına veya bunlardan oluşturulan endekslere dayalı kaldıraçlı araçlar portföye dahil edilir. Her iki durumda da genellikle vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri kullanılır.

Yatırım amaçlı kaldıraç kullanımında ise fon portföyü, toplam varlık büyüklüğüne ek olarak kaldıracın getirmiş olduğu nosyonel büyüklük oranında ek riske tabi olur.

Açığa satış sonucunu doğuracak ileri valörlü tahvil/bono işlemi yapılamaz.

Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Riske Maruz Değer (Görelî RMD) kullanılacaktır.

**3.4.** Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Görelî RMD yönteminde kullanılan referans portföy, fonun karşılaştırma ölçütüdür. Referans portföy, kaldıraç yaratan işlemleri ve saklı türev araçları içermez. Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.

**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 % 100'dür.

**3.6.** Fon portföyüne alınan yapılandırılmış yatırım araçlarının saklı türev araç niteliği taşıyıp taşımadığı Kurucu tarafından değerlendirilerek söz konusu değerlendirmeyi tevsik edici belgeler Kurucu nezdinde muhafaza edilir. Yapılandırılmış yatırım aracının saklı türev araç niteliğinde olması halinde, risk ölçümüne ilişkin olarak Rehber'de yer alan esaslar uygulanır.

#### **IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI**

**4.1.** Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır.

**4.2.** Fon'un malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın malvarlığından ayrıdır. Fon'un malvarlığı, fon hesabına olması şartıyla kredi almak türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucunun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.

#### **V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI**

**5.1.** "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği ve Rehber'de belirlenen esaslar ile Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin "Kolektif Yatırım Kuruluşları Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi" hükümleri çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri" ise, Fon Portföy Değeri varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.





**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 katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

**5.3.** Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

**5.4.** 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

**5.5.** Fon portföyündeki varlık ve işlemlerin değerlendirme esasları Fon'un KAP ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) sayfasında yer almaktadır.

## **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 paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

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

#### **6.1.1. TEFAS Alım - Satım Esasları**

Yatırımcılar, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 09:00 ile 13:30 saatleri arasında (yarım iş günlerinde 09:00-10:30) katılma payı alım satım talimatı verebilirler. Talimatlar, izahnamenin 5.2. maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde, bir önceki iş günü hesaplanan ve talimatın verildiği gün için geçerli olan birim pay fiyatı üzerinden Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) aracılığıyla gerçekleştirilir. Katılma payı alım/satım bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılardan tahsil edilir/yatırımcılara ödenir. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz. Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'ten (yarım işgünlerinde 10:30) sonra ve BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde ilgili gün içinde TEFAS aracılığı ile talimat iletilemez.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Katılma payı satın alınmasında ve fona iadesinde, Kurucunun bu izahnamede ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir. Bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım satımda bulunulabilir ve bu izahnamede belirtilen saatlerin dışında alım satım işlemi yapılamaz. Yatırımcıların fon payı alım satım talimatları 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir. Fon'a katılmak veya ayrılmakta, başka herhangi bir şart aranmaz.

TEFAS Uygulama Esasları kapsamında TEFAS üzerinden gerçekleşen işlemler için asgari alım/satım tutarı ayrıca belirlenmektedir.

#### **6.1.2. TEFAS Dışı Alım - Satım Esasları**





Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Destek Portföy Yönetimi A.Ş. ve Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki katılma payı alım satım işlemlerini iş günlerinde 09:00 ile 16:30 saatleri içinde başvurarak, bir önceki iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve işlem günü geçerli olan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir.

Destek Portföy Yönetimi A.Ş. ve Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz. Fon'a katılmak veya ayrılmakta işbu izahnamenin 6.1.2.c maddesinde belirtilen sınırlamadan başka herhangi bir şart aranmaz.

Destek Yatırım Bankası A.Ş. nezdindeki katılma payı alım satım işlemleri ise 16:30-18:30 saatleri haricinde işleme açık olup katılma payı satın almak veya elden çıkarmak için Destek Yatırım Bankası A.Ş.'ye başvuran yatırımcılar, aşağıda yer verilen detaylar çerçevesinde ve bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden, alım ve satımda bulunabilir.

**a) Yatırımcıların fon katılma payı alım talepleri:**

1. İş günlerinde 00:00 ile 16:30 arasında verilen talimatlar; bir önceki iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan fiyat üzerinden,
2. İş günlerinde 18:30 ile 24:00 arasında verilen talimatlar; o iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan fiyat üzerinden,
3. Tatil günlerinde ve hafta sonlarında 00:00 ile 24:00 arasında verilen talimatlar; tatilden önceki en son iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve tatilden sonraki ilk işgünü geçerli olacak fiyat üzerinden karşılanır.

**b) Yatırımcıların fon katılma payı satım talepleri:**

1. İş günlerinde 00:00 ile 16:30 arasında verilen talimatlar; bir önceki iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan fiyat üzerinden,
2. İş günlerinde 18:30 ile 24:00 arasında verilen talimatlar; ilgili iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan fiyatın bir önceki iş günü hesaplanan fiyattan düşük olması durumunda ilgili iş günü hesaplanan fiyat üzerinden, aksi durumda ise bir önceki iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan fiyat üzerinden,
3. Tatil günlerinde ve hafta sonlarında 00:00 ile 24:00 arasında verilen talimatlar; tatil gününden önceki en son işgünü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan fiyatın, tatilden iki iş günü önce hesaplanan fiyattan düşük olması durumunda tatilden önceki iş günü hesaplanan fiyat üzerinden, aksi durumda ise tatilden 2 iş günü önce bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve tatilden önceki işgünü geçerli olan fiyat üzerinden karşılanır.

**c) TEFAS dışı alım satım taleplerine ilişkin ortak hususlar:**

İş günlerinde 16:30 ile 18:30\* arasında fon fiyatı hesaplaması yapıldığından alım/satım işlemi yapılmayacaktır. İş günlerinde 09:00 ile 16:30 arasında katılma payı alımına ilişkin sınırlama bulunmaz.

İş gününün yarım gün olması durumunda bu maddede geçen 16:30 saati 10:30 olarak, 18:30 saati ise 12:30 olarak uygulanır.

Talimatın verildiği gün 18:30 ile ertesi gün sabah 09:00 saatleri arasında müşteri her an bazında en fazla 100.000 TL tutarında alım/satım emri verilebilir.

\* Sistemsel hata ve/veya piyasalarda yaşanan gecikmelerden kaynaklanabilecek olağanüstü durumlarda fon fiyatının ilanı saat 18:30'u geçebilecektir. Bu durumda, 18:30 olarak belirtilen saat için yeni fiyatın sisteme girildiği saat dikkate alınacaktır.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım/satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.





## 6.2. 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.

<https://www.takasbank.com.tr/tr/kaynaklar/tefas-uyesi-kurumlar>

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

| Ünvan                               | İletişim Bilgileri                                                                                                                   |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Tekfen No: 209 İç Kapı No: 26 Şişli/ İstanbul<br>www.destekyatirim.com 444 0 204                        |
| Destek Yatırım Bankası A.Ş.         | Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Ferko Signature No:175 Kat:26 İç Kapı:165 Şişli - İstanbul<br>www.destekbank.com 0-212-371-5555 |

## VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

### 7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Alınan kredilerin faizi,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu gideri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

**7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı:** Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık % 1,65'dir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gider oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmaması, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilerek onaylanmaktadır.



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.

#### 7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,000685 (milyondaaltıvirgülsenbeş) + BSMV'sinden [yıllık yaklaşık % 0,25 (yüzdesıfırvirgülyirmibeş)] + BSMV 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.

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

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları Fon'un KAP sayfasında ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmaktadır.

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

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

### VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara [www.gib.gov.tr](http://www.gib.gov.tr) adresinden ulaşılabilir.

### IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

9.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

9.2. 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 açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://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.

9.3. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmalarını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI. (6.2. maddesi hariç), VII. maddesi ve VIII. maddesindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TİSG'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.

**9.4.** Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

**9.5.** Portföye yapılandırılmış yatırım aracı dahil edilmesi halinde söz konusu yatırım aracının genel özelliklerine ilişkin bilgiler ve içerdiği muhtemel riskler ayrıca KAP'ta açıklanır.

**9.6.** Borsa dışı repo-ters repo işlemlerinin fon portföyüne dahil edilmesi halinde en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'ta açıklanır.

## **X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ**

Fon, Tebliğ'in 28. maddesi, 29. maddesi ve Rehber'in 11. maddesi hükümleri çerçevesinde sona erer ve tasfiye edilir.

## **XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI**

**11.1.** Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

**11.2.** Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

**11.3.** Katılma payları müşteri bazında MKK nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri Kurucu'dan veya alım satım aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

## **XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ**

**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.

**12.2.** Katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para, takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır.

İzahnamede yer alan veya fonun/kurucunun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

22.07.2026

**DESTEK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**Koray TAHTAKILIÇ**  
Genel Müdür Yardımcısı

**Yasin ATIKLER**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür

