

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
FİBA PORTFÖY ROTA SERBEST FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Fiba Portföy Rota Serbest Fon izahnamesinin Giriş bölümü, Kısaltmalar, 1.1., II.Bölüm 2.3., VI.Bölüm 6.1.,6.2.,6.3.,6.4.,6.5., maddeleri ve XI.Bölüm 11.2., no'lu maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 16 / 04 / 2023 tarih ve E-0233903.305.04.31913 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
FİBA PORTFÖY ROTA SERBEST FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME

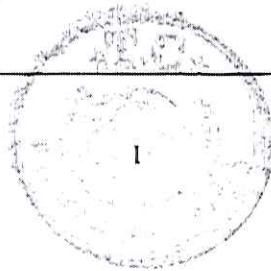
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 13.09.2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 884514 sicil numarası altında kaydedilerek 17.09.2018 tarih ve 9661 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Fiba Portföy Rota Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23.10.2020 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 Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesi (www.fibaportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

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



FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sarıyeri Ya Sk. Yeşilbulut Plaza B Blok
No: 111 / Katyağı - Kadıköy / İSTANBUL
Etilköy V.D. 28705/10000
www.fibaportfoy.com.tr

YENİ ŞEKİL

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI FİBA PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN SERBEST FON'UN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 13.09.2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 884514 sicil numarası altında kaydedilerek 17.09.2018 tarih ve 9661 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Fiba Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname 16.09.2023 tarihinde onaylanmıştır,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.09.2023 tarih ve E-12233903-305-06.31313 sayılı izni ile Fiba Portföy Rota Serbest Fon'un unvanı Fiba Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Fon olarak değiştirilmiştir.

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.

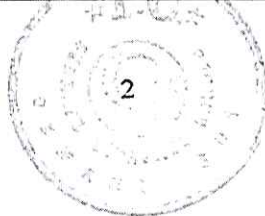
Bu izahname, Kurucu Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesi (www.fibaportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

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

ESKİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Fiba Portföy Rota Serbest Fon
Şemsiye Fon	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sarıyer, Şişli, Yolbulut Plaza B Blok
No: 10/1 Etiler - Beşiközü / İSTANBUL
Erenköy V.D. 3270579040
www.fibaportfoy.com.tr

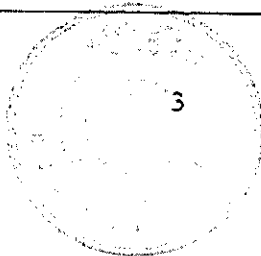
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama 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	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

YENİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Fiba Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Fon
Şemsiye Fon	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler 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	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sarıyer/İstanbul, Yolbular Plaza/8 Blok
No:16/11 Kat:4 Kat:4 Kat:4 Kat:4 KAT:4 / İSTANBUL
E-Posta: info@fiba.com.tr / 0212 337 95 90 40
www.fibaportfoy.com.tr



ESKİ ŞEKİL

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Fiba Portföy Rota Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Fon
Süresi:	Süresiz

YENİ ŞEKİL

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Fiba Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Fon
Süresi:	Süresiz

ESKİ ŞEKİL

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon Kurul'un ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4'üncü maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6'ncı maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon, makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz;

yöntemleri kullanılarak fiyatı yükselmesi beklenen varlıklara yatırım yapılarak gelir yaratmaya çalışacaktır.

Fon, TL varlık yönetiminde kamu ve/veya özel sektör iç borçlanma araçlarını, ortaklık paylarını, para piyasası araçlarını ve mevduat/katılma hesapları gibi varlıkları dönemler arasında piyasa şartlarına göre kullanarak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Ayrıca Fon, bu varlıklara dayalı yatırım araçlarına da yatırım yapabilir. Döviz cinsi varlık yönetiminde, döviz cinsi Türk Varlıklarına (Eurobond, Sukuk, Özel Sektör Borçlanma Araçları, Para Piyasası Araçları, Döviz Mevduat/Katılma Hesapları), yabancı menkul kıymetlere, kıymetli madenlere, finansal piyasalarda işlem gören diğer finansal varlıklara ve bunlara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapabilir. Fon, altına dayalı mevduat/katılma hesaplarına da yatırım yapabilir. Fon'un amacı farklı varlık sınıflarına yatırımlar yaparak, yatırımcılara getiri sağlayacak bir fon kompozisyonu oluşturmaktır. Fon makroekonomik, sektörel, şirket bazlı beklentilere ve faiz farklarına bağlı olarak ortaklık payı, finansal endeksler, yabancı para ve emtiaya dayalı vadeli işlemlerinde ve opsiyonlarında kaldıraçlı olarak kısa ya da uzun pozisyon alabilir.

TL ve döviz cinsi varlık ve işlemler içinde ayrıca varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlî menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı borsada işlem gören veya tezgahüstü türev işlemler yapılabilir.

Yabancı sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları, fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

YENİ ŞEKİL

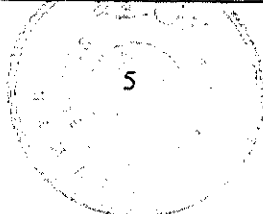
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fon Kurul'un ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4'üncü maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6'ncı maddesinde tanımlanan fon 6 türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon, makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı, düzenli kar payı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak fiyatı yükselmesi ve kar payı getirisi yüksek olması



FIBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sarıyeri Caddesi, Yalıtılan Plaza 8 Blok
No:16/11 Kat:10 Kat:10 / İSTANBUL
Etiler, Beşiktaş, İstanbul / T.C. 3871979060
www.fibaportfoy.com.tr

beklenen varlıklara yatırım yapılarak gelir yaratmaya çalışacaktır.

Fon, TL varlık yönetiminde kamu ve/veya özel sektör iç borçlanma araçlarını, ortaklık paylarını, para piyasası araçlarını ve mevduat/katılma hesapları gibi varlıkları dönemler arasında piyasa şartlarına göre kullanarak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Ayrıca Fon, bu varlıklara dayalı yatırım araçlarına da yatırım yapabilir. Döviz cinsi varlık yönetiminde, döviz cinsi Türk Varlıklarına (Eurobond, Sukuk, Özel Sektör Borçlanma Araçları, Para Piyasası Araçları, Döviz Mevduat/Katılma Hesapları), yabancı menkul kıymetlere, kıymetli madenlere, finansal piyasalarda işlem gören diğer finansal varlıklara ve bunlara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapabilir. Fon, altına dayalı mevduat/katılma hesaplarına da yatırım yapabilir. Fon'un amacı farklı varlık sınıflarına yatırımlar yaparak, yatırımcılara getiri sağlayacak bir fon kompozisyonu oluşturmaktır.

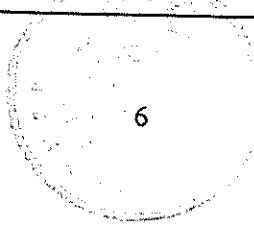
Fon makroekonomik, sektörel, şirket bazlı beklentilere ve faiz farklarına bağlı olarak ortaklık payı, finansal endeksler, yabancı para ve emtiaya dayalı vadeli işlemlerinde ve opsiyonlarında kaldıraçlı olarak kısa ya da uzun pozisyon alabilir. TL ve döviz cinsi varlık ve işlemler içinde ayrıca varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı borsada işlem gören veya tezgahüstü türev işlemler yapılabilir. Yabancı sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları, fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon her ayın ilk beş tam işgünü içinde ("Kar Payı Ödeme Günü") fon katılma pay sahiplerine kar payı ödemesi gerçekleştirecektir. (Yarım günler tam işgünü olarak kabul edilmez.) Kar payının tahakkuku ile fonun toplam değerinde kar payı tutarı kadar azalış gerçekleşecek ve bu azalış katılma payı fiyatına oransal olarak yansıtacaktır. Kar payı bedellerinin tahakkuku sonrası Fon'un birim pay değeri bu kar paylarının yarattığı etki kadar düşürülür.

Kar payı ödemeleri ilgili, ilgili kar payı ödeme gününden önceki iş gününün sonunda pay sahipliği bulunan katılma payı sahiplerine yapılır. Dönemsel olarak dağıtılacak kar payı miktarına Kurucu tarafından karar verilecektir. Katılma payı satım talimatı verip, kar payı ödeme gününden önceki iş günü sonunda yapılacak hesaplama öncesi pay satım fiyatı belirlenmiş katılma payı sahiplerine kar payı ödemesi yapılmaz. Kar payı ödeme gününden önceki iş günü sonunda yapılacak hesaplamada Fon'un toplam değerinde kar payı tutarı kadar azalış gerçekleştirilerek fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle bulunacak birim pay değeri, kar payı ödeme günü katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir. Dağıtılan kar payı tutarı ve fon toplam değerine oranı da dahil olmak üzere kar payı dağıtım esaslarına ilişkin KAP'ta açıklama yapılır.

Kar payı ödeme gününden önceki iş günü sonunda yapılacak hesaplama sonucunda ödeme günü ilan edilecek Fon birim pay değerine ilişkin örnek uygulama aşağıdaki gibidir;

Kar Payı Ödeme Günü İçin Hesaplanan Fon Birim Pay Değeri*		
1	Kar Payı Ödemesi Öncesi Fon Toplam Değeri	102.000.000
2	Dolaşımdaki Pay Sayısı	100.000.000
3=1/2	Üzerinden kar payı dağıtım hesaplaması yapılacak birim fiyat	1,0200
4	Dağıtılacak Toplam Kar Payı Tutarı (Kurucu tarafından belirlenen tutar)	2.000.000



FIBA FORTIS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Sarıyer Plaza B/3 Blok
No:16/11 Kocaeli / Kandıra / İSTANBUL
Erişim No: 3870570000
www.fibafortis.com.tr

5=1-4	Kar Payı Tutarı Ayrıldıktan Sonra Nihai Fon Toplam Değeri	100.000.000,00
6=5/2	Kar Payı Ödeme Günü Geçerli Fiyat (kar payı dağıldıktan sonra geçerli olan)	1,000000
4	Dağıtılan Kar Payı Tutarı (KAP'ta ilan edilecek tutar)	2.000.000,00
7=4/1	Dağıtılan Kar Payı Tutarının Fon Toplam Değerine Oranı (KAP'ta ilan edilecek oran)	1,9607843%
8=4/2	Katılma Payı Başına Düşen Kar Payı Tutarı (KAP'ta ilan edilecek tutar)	0,02

- Tabloda sunulan bilgiler kar payı ödeme günü ilan edilecek Fon birim pay değeri için örnek hesaplama olup, mutlak surette yukarıda yer verilen tutar ve oranlarda kar payı dağıtılacağı konularında herhangi bir taahhüt içermemektedir. Dağıtılacak kar payı tutarı Kurucu tarafından her dağıtım dönemi için tespit edilecek olup, dönemler arasında dağıtılacak kar payı tutarları farklılık gösterebilir.

ESKİ 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 paylarının toplam sayısına bölünmesiyle elde edilir.

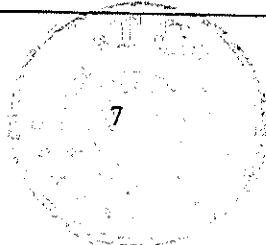
Fonun birim pay değeri hesaplama ve ilan esasları İzahname'nin 5.2. maddesinde yer almaktadır.

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun işbu izahnamenin (6.5.) nolu maddesinde ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden, 1 (bir) pay ve katları şeklinde alım ve satımda bulunabilirler.

Fon'un birim pay değeri, günlük olarak hesaplanır, Talep Günlerinde ve eğer içinde bulunulan ayın sonuna Talep Günü denk gelmiyorsa ayın son iş gününde hesaplanan fiyat takip eden iş günü katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

Talep günleri her takvim yılının 28 Şubat, 31 Mayıs, 31 Ağustos ve 30 Kasım günleridir. Bu günlerden herhangi birinin tatil gününe rastlaması durumunda Talep Günü, takip eden ilk iş günü olarak belirlenir; fakat bununla beraber, eğer Talep Günü'nü takip eden ilk iş günü bir yarım güne denk geliyorsa Talep Günü o yarım güne denk gelecek şekilde bir iş günü ileri kaydırılır.

Ara dönemde, Kurucu'nun yönettiği diğer yatırım fonları, portföy yönetim hesapları veya dağıtım anlaşması yapılan kuruluşların müşterileri tarafından Fon alım talebi oluşması halinde, Fon portföy kompozisyonunun korunması amacıyla sadece talep edilen katılma pay sayısı ile sınırlı olmak kaydıyla, aynı miktarda Fon'a iade talep eden müşteri bulunması durumunda eşzamanlı Fon payı alım satımı yapılabilir. Bu işlemlerin gerçekleştirilmesinde talimatların verildiği gün sonu İzahname'nin 5.2 maddesi kapsamında hesaplanan pay fiyatı dikkate alınır.



FIBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sarıyerde/Şişli/Beşiktaş Plaza E Blok
No:16/11 Maslak - Beşiktaş / İSTANBUL
Sicil No: 27.000.000.000
www.fibaportfoy.com.tr

YENİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan fonlar olarak adlandırılan "Serbest Yatırım Fonları" statüsünde olduğu için sadece 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 paylarının toplam sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Fonun birim pay değeri hesaplama ve ilan esasları İzahname'nin 5.2. maddesinde yer almaktadır.

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun işbu izahnamenin (6.5.) nolu maddesinde ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden, 1 (bir) pay ve katları şeklinde alım ve satımda bulunabilirler.

Fon'a katılmak veya ayrılmakta herhangi bir şart aranmaz. 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.

TEFAS'ta gerçekleştirilecek işlemler için TEFAS işlem saatlerinde talimat verilebilir.

ESKİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

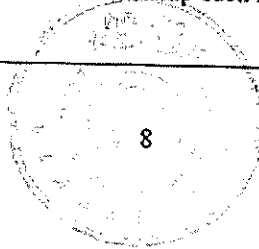
Yatırımcıların Talep Günü'nde saat 13:00'a (yarım günlerde 10:30) kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada belirlenen pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13:00'dan (yarım günlerde 10:30) sonra verilen talimatlar ilk fiyat hesaplamasından sonra verilmiş ve bir sonraki Talep Günü'ne ertelenmiş olarak kabul edilir ve bir sonraki Talep Günü'nde hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

YENİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların yurt içinde BIST Pay Piyasası'nın ve yurt dışında Amerika Birleşik Devletleri'nde ve İngiltere'de New York Stock Exchange, Nasdaq ortaklık payı piyasası ve London Stock Exchange (LSE) ile bankaların ve bono piyasasının birlikte açık olduğu günlerde saat 13.00'a (yarım günlerde 10.30) kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden iş günü yerine getirilir.



FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sarıyeriye Sk. Arslan Plaza E Blok
No:14/11 Kat:10 - Kadıköy / İSTANBUL
Ergenekon V.D. 38705730-0
www.fibaportfoy.com.tr

Yurt içi ve yurt dışı piyasaların birlikte açık olduğu günlerde saat 13.00'dan (yarım günlerde 10.30) sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde yerine getirilir.

Yurt içi piyasaların açık olduğu günlerin belirlenmesinde BIST Pay Piyasası'nın tam gün açık olduğu; yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerin belirlenmesinde ise Amerika Birleşik Devletleri'nde ve İngiltere'de New York Stock Exchange, Nasdaq ortaklık payı piyasası ve London Stock Exchange (LSE) ile bankaların ve bono piyasasının birlikte açık olduğu günler dikkate alınır. Yurt dışı piyasaların kapalı olduğu günlerde TEFAS platformunda tatil tanımlaması yapılabilir.

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

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

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 %10 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini İşlem Günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

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

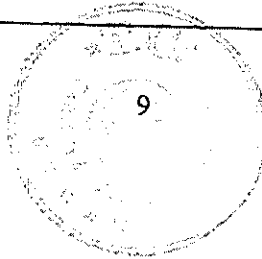
Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, takip eden iş günü katılma payı alımında kullanılabilir. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar dağıtıcı tarafından belirlenecek olan yatırım aracı nemalandırmada kullanılacaktır.

YENİ ŞEKİL

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %10 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini İşlem 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.



FISA FOMULYON YONETİMİ A.Ş.
Sarıkamış Yolu, Beşiktaş Plaza 3 Blok
No:16/11 Kat:10 - Kodu:34 / İSTANBUL
Erişim: V.O. 3270579040
www.fisafomulyon.com.tr

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılabilir.

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 %10 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.

ESKİ ŞEKİL

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların Talep Günü saat 13:00'a (yarım günlerde 10:30) kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada belirlenen pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Borçlanma Araçları Piyasasının açık olduğu her İşlem Günü saat 13:00'dan (yarım günlerde 10:30) sonra verilen talimatlar ilk fiyat hesaplamasından sonra verilmiş ve takip eden Talep Günü'ne ertelenmiş olarak kabul edilir ve takip eden Talep Günü'nde hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon pay satım işlemleri 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir.

YENİ ŞEKİL

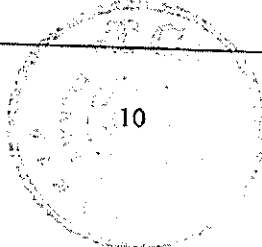
6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların yurt içi ve yurt dışı piyasaların birlikte açık olduğu günlerde saat 13.00'a (yarım günlerde 10.30) kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş günü yerine getirilir.

Yurt içi ve yurt dışı piyasaların birlikte açık olduğu günlerde saat 13.00'dan (yarım günlerde 10.30) sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden dördüncü iş gününde yerine getirilir.

Yurt içi piyasaların açık olduğu günlerin belirlenmesinde BIST Pay Piyasası'nın tam gün açık olduğu; yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerin belirlenmesinde ise Amerika Birleşik Devletleri'nde ve İngiltere'de, New York Stock Exchange, Nasdaq ortaklık payları piyasası ve London Stock Exchange (LSE) ile bankaların ve bono piyasasının birlikte açık olduğu günler dikkate alınır. Yurt dışı piyasaların kapalı olduğu günlerde TEFAS platformunda tatil tanımlaması yapılabilir.

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



FİBA BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI
Sakıkapaşu St. Yatağan Plaza E Blok
No:10/11 Kat:10 Kat:10 Kat:10 Kat:10
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
www.fibaportfoy.com.tr

ESKİ ŞEKİL

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Her Talep Gününde saat 13:00'a (yarım günlerde 10:30) kadar verilen katılma payı satım talimatları o gün hesaplanan fiyat üzerinden takip eden ikinci iş gününde yatırımcılara ödenir.

Borçlanma Araçları Piyasasının açık olduğu her Talep Gününde saat 13:00'dan (yarım günlerde 10:30) sonra verilen satım talimatları ilk fiyat hesaplamasından sonra (bir sonraki Talep Günü verilmiş olarak kabul edilir ve talimatın verilmesini takip eden Talep Günü'nde hesaplanan pay fiyatı üzerinden ikinci iş gününde yatırımcılara ödenir.

YENİ ŞEKİL

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, yurt içinde BIST Pay Piyasası'nın ve yurt dışında Amerika Birleşik Devletleri'nde ve İngiltere'de New York Stock Exchange, Nasdaq ortaklık payı piyasası ve London Stock Exchange (LSE) ile bankaların ve bono piyasasının birlikte açık olduğu günlerde saat 13.00'a (yarım günlerde 10.30) kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gününde, iade talimatının yurt içi ve yurt dışı piyasaların birlikte açık olduğu günlerde saat 13.00'dan (yarım günlerde 10.30) sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü iş gününde yatırımcılara ödenir. Diğer yandan, iade talimatının verildiği günden ödeme gününe kadar geçen sürede yurtiçi piyasaların açık ancak yurt dışı piyasalarının tatil olduğu günler bulunması halinde satım bedellerinin ödeneceği gün, yurt dışı piyasaların tatil olduğu gün sayısı kadar ötelenir.

Emir gerçekleşme iş günlerinin hesaplanmasında Amerika Birleşik Devletleri ve İngiltere tatil günleri dikkate alınır.

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

ESKİ ŞEKİL

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

Katılma payları alım ve satımı kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan aşağıdaki kurumlar aracılığıyla yapılır. Fon, Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nda işlem görmemektedir.

Kurucu ile alım satıma aracılık sözleşmesi imzalamış olan kurumların unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Serikent Çarşı, Kat: 11, No: 16/11, Kozysal, Beşiktaş, İstanbul

No: 16/11 Kozysal Çarşı, Beşiktaş, İstanbul

Erenköy V.D. 387057/3100

www.fiboportfoy.com.tr

Unvan	İletişim Bilgileri
Fibabanka A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:129 K:9 Şişli İstanbul

YENİ ŞEKİL

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

Katılma payları alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları ayrıca kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan aşağıdaki kurumlar aracılığıyla yapılır.

Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

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

Kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan kurumların unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Unvan	İletişim Bilgileri
Fibabanka A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:129 K:9 Şişli/İSTANBUL

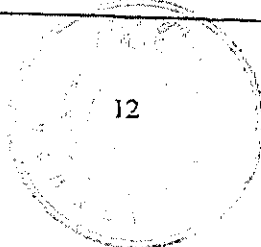
ESKİ ŞEKİL

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 tuttıkları 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 satıma aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.



FİBA FON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıcahanı Sok. İstanbul Plaza B Blok
No:16/11 Kat:11 - Kadıköy / İSTANBUL
Erciyesköy V.D. Sicil No:279945
www.fibaportfoy.com.tr

YENİ ŞEKİL

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.

Öte yandan kar payı ödemeleri kar payı ödeme gününden önceki iş gününün sonunda pay sahipliği bulunan katılma payı sahiplerine yapılır. Kar payı ödemesi ile ilgili bilgilere 2.3.maddede yer verilmiştir.

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.