

**QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI QNB
FİNANS PORTFÖY EMEK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı QNB Finans Portföy Emek Serbest (Döviz) Özel Fon izahnamesinin giriş, kısaltmalar, 1.1, VI, 7.1.1, 7.1.6 ve 12.1 numaralı maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 19/06/2023 tarih ve E-12233903-305.04-38854 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 18.04.2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 25/04/2018 tarih ve 9565 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak QNB Finans Portföy Emek Serbest (Döviz) Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16/03/2023 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 QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.qnbfp.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı olarak T.C. 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 yapılacağından 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.

YENİ ŞEKİL

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 18.04.2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili

Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 25/04/2018 tarih ve 9565 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak QNB Finans Portföy Emek Serbest (Döviz) Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16/03/2023 tarihinde onaylanmıştır.

Kurul'un tarih ve sayılı yazısı ile Fon'un unvanının QNB FİNANS PORTFÖY SABİHA SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON olarak değiştirilmesine izin verilmiştir. |

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

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

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

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı olarak T.C. 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 yapılacağından 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.

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 Esasları İlişkin Tebliğ
Fon	QNB Finans Portföy Emek Serbest (Döviz) Özel Fon
Şemsiye Fon	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	QNB Finans 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 Şirketler Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmet 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 Kurum tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasele Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunla ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

YENİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esasları İlişkin Tebliğ
Fon	QNB Finans Portföy Sabiha Serbest (Döviz) Özel Fon
Şemsiye Fon	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	QNB Finans 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 Şirketler Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmet 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 Kurum tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasele Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunla ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

ESKİ ŞEKİL

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	QNB Finans Portföy Emek Serbest (Döviz) Özel Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Süresi:	Süresiz

YENİ ŞEKİL

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	QNB Finans Portföy Sabiha Serbest (Döviz) Öz Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ő. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Süresi:	Süresiz

ESKİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliği taşımaktadır. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı nitelikli yatırımcılar Kurucu tarafından 14/03/2023 tarihli yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

Fon katılma payları A Grubu, B Grubu ve C Grubu olarak üçe ayrılmıştır. Pay gruplarına ilişkin detaylı bilgiler izahnamenin 6.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet B Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 Amerikan Doları (USD), bir adet A Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) ise bir önceki iş gününde TCMB tarafından saat 15.30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 Amerikan Doları (USD) karşılığı TL'dir. Bir adet C Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) ise A Grubu payın nominal fiyatının (birim pay değerinin) satış başlangıç tarihinden bir önceki iş gününde TCMB tarafından saat 15.30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Euro (EUR) döviz alış kuruna bölünmesi suretiyle EUR para birimi cinsinden hesaplanır.

Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir. Fon birim pay değeri yukarıda belirlenen pay grupları çerçevesinde, bağlı olduğu pay grubuna göre Türk Lirası, Amerikan Doları (USD) ve Euro (EUR) cinsinden hesaplanır ve ilan edilir.

B Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için hesaplanan TL cinsi pay fiyatının TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuruna bölünmesi suretiyle tespit edilir. C Grubu payların Euro (EUR) cinsinden değeri ise; ilgili gün için hesaplanan TL cinsi pay fiyatının gösterge niteliğindeki Euro (EUR) döviz alış kuruna bölünmesi suretiyle tespit edilir. Fon'un birim pay değeri, her iş günü sonu itibarıyla tespit ve ilan edilir. Türk Lirası (TL) , Amerikan Doları (USD) veya Euro (EUR) ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Fonun satış başlangıç tarihi

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.

YENİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar olarak adlandırılan “Özel Fon” niteliği taşımaktadır. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı nitelikli yatırımcılar Kurucu tarafından 27/04/2023 tarihli yazı ile Kurul’a bildirilmiştir.

Fon katılma payları A Grubu, B Grubu ve C Grubu olarak üçe ayrılmıştır. Pay gruplarına ilişkin detaylı bilgiler izahnamenin 6.6 no’lu maddesinde yer almaktadır.

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet B Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 Amerikan Doları (USD), bir adet A Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) ise bir önceki iş gününde TCMB tarafından saat 15.30’da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 Amerikan Doları (USD) karşılığı TL’dir. Bir adet C Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) ise A Grubu payın nominal fiyatının (birim pay değerinin) satış başlangıç tarihinden bir önceki iş gününde TCMB tarafından saat 15.30’da ilan edilen gösterge niteliğindeki Euro (EUR) döviz alış kuruna bölünmesi suretiyle EUR para birimi cinsinden hesaplanır.

Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir. Fon birim pay değeri yukarıda belirlenen pay grupları çerçevesinde, bağlı olduğu pay grubuna göre Türk Lirası, Amerikan Doları (USD) ve Euro (EUR) cinsinden hesaplanır ve ilan edilir.

B Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için hesaplanan TL cinsi pay fiyatının TCMB tarafından saat 15:30’da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuruna bölünmesi suretiyle tespit edilir. C Grubu payların Euro (EUR) cinsinden değeri ise; ilgili gün için hesaplanan TL cinsi pay fiyatının gösterge niteliğindeki Euro (EUR) döviz alış kuruna bölünmesi suretiyle tespit edilir. Fon’un birim pay değeri, her iş günü sonu itibarıyla tespit ve ilan edilir. Türk Lirası (TL) , Amerikan Doları (USD) veya Euro (EUR) ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Fonun satış başlangıç tarihi

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.

ESKİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon toplam değerinin günlük % 0,000685’ünden (yüz milyonda altı yüz seksen beş) [yıllık yaklaşık % 0,25 (on binde yirmibeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya fondan ödenecektir.

Fondan tahakkuk ettirilecek yönetim ücreti oranı her üç pay grubu için de aynıdır.

YENİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon toplam değerinin günlük % 0,001095'inden (yüz milyonda bin doksan beş) [yıllık yaklaşık % 0,40 (on binde kırk)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya fondan ödenecektir.

Fondan tahakkuk ettirilecek yönetim ücreti oranı her üç pay grubu için de aynıdır.

ESKİ ŞEKİL

7.1.6. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret ve giderler Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tabloda yer alan tutarlar bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmekte olup, oranlar fon toplam değeri üzerinden hesaplanmaktadır.

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgiler;

Fondan Karşılanan Giderler	%
Yönetim Ücreti (Yıllık)	0,35
Saklama Ücreti (Yıllık-yaklaşık)	0,14
Diğer Giderler (Yaklaşık)	0,07
TOPLAM	0,67

YENİ ŞEKİL

7.1.6. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret ve giderler Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tabloda yer alan tutarlar bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmekte olup, oranlar fon toplam değeri üzerinden hesaplanmaktadır.

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgiler;

Fondan Karşılanan Giderler	%
Yönetim Ücreti (Yıllık)	0,40
Saklama Ücreti (Yıllık-yaklaşık)	0,08
Diğer Giderler (Yaklaşık)	0,08
TOPLAM	0,56

ESKİ ŞEKİL

12.1. Katılma payları, izahnamenin KAP'ta yayımını takiben izahnamede belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde 14/03/2023 tarihli yazı ile Kurul'a bildirilen nitelikli yatırımcılara sunulur.

YENİ ŞEKİL

12.1. Katılma payları, izahnamenin KAP'ta yayımını takiben izahnamede belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde 24/04/2023 tarihli yazı ile Kurul'a bildirilen nitelikli yatırımcılara sunulur.