

**QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST FON  
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon izahnamesinin Giriş ve Kısaltmalar Bölümü ile, 6.1, 6.2, 7.1.1.,7.1.5., 9.4., 9.5., 9.7. ve 12.1 no'lu maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 06/05/2020 tarih ve 12233903-305.04-E.4827 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve 9.11.maddesi eklenmiştir.

**ESKİ ŞEKİL**

**QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST 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 Kısa Vadeli Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 20.01.2020 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 QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi ([www.qnbfp.com](http://www.qnbfp.com)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://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.

**YENİ ŞEKİL**

**QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST 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 Kısa Vadeli Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 20.01.2020 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 QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi ([www.qnbfp.com](http://www.qnbfp.com)) 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.**

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

## **ESKİ ŞEKİL**

### **KISALTMALAR**

Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Serbest 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 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	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

## **YENİ ŞEKİL**

### **KISALTMALAR**

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi <b>ve yatırımcı bilgi formu</b>
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.

Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Serbest 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 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	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

## ESKİ ŞEKİL

### 6.1. Katılma Payı Alım-Satım Esasları

Kurucunun 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 almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, alım satımın yapılacağı yerlere iş günlerinde 09:00- 13:30 saatleri içinde başvurarak bir önceki işgünü bu izahnamenin 5.2 maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden alım satımda bulunabilirler. Katılma payı bedelleri gün sonuna kadar yatırımcılara ödenir veya tahsil edilir. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz. Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

Saat 13:30'dan sonra iletilen alım- satım talimatları bir ertesi gün verilmiş kabul edilir ve o günün akşamı ilan edilen fiyat üzerinden gerçekleştirilerek ertesi iş günü hesaplara geçer.

Tatil günlerinde, tatili takip eden ilk iş günü için hesaplanan fiyat üzerinden alım satım yapılacaktır.

## YENİ ŞEKİL

### 6.1. Katılma Payı Alım-Satım Esasları

Kurucunun kendi adına yapacağı iŐlemeler 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 almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, alım satımın yapılacağı yerlere iŐ günlerinde 09:00- 13:30 saatleri içinde başvurarak bir önceki işgünü bu izahnamenin 5.2 maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden alım satımda bulunabilirler. Katılma payı bedelleri gün sonuna kadar yatırımcılara ödenir veya tahsil edilir. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz. Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir Şart aranmaz.

Saat 13:30'dan sonra iletilen alım- satım talimatları bir ertesi gün verilmiş kabul edilir ve o günün akşamı ilan edilen fiyat üzerinden gerçekleştirilerek ertesi iŐ günü hesaplara geçer.

Tatil günlerinde, tatili takip eden ilk iŐ günü için hesaplanan fiyat üzerinden alım satım yapılacaktır.

**TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek iŐlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir.**

## ESKİ ŞEKİL

### 6.2. Alım Satıma Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım satımını kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan Kurumlar tarafından yapılacaktır. Bu kurumların unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

KURUCU VE YÖNETİCİNİN UNVANI	İletişim Bilgileri
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ő	Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:27 34394 Şişli/ İstanbul Tel: 0 212 336 7171

KURUM UNVANI	İletişim Bilgileri
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ő Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri	Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:6-7 34394 Şişli/ İstanbul Tel: 0 212 336 7000
QNB Finansbank A.Ő	Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:6-7 34394 Şişli/ İstanbul

## YENİ ŞEKİL

### 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/Sayfalar/TEFAS.aspx>

### Kurucu ile Aktif Pazarlama ve Dağıtım Sözleşmesi İmzalamış Olan Kurumların

#### Unvanı ve İletişim bilgileri:

KURUM UNVANI	İletişim Bilgileri
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri	Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:6-7 34394 Şişli/ İstanbul Tel: 0 212 336 7000
QNB Finansbank A.Ş	Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:6-7 34394 Şişli/ İstanbul

## ESKİ ŞEKİL

### 7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon toplam değerinin günlük % 0,00356'sından (yüzbinde üç virgül elli altı ) [yıllık yaklaşık % 1,30 (yüzde bir virgül otuz )] 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 dağıtıcılara fondan ödenecektir.

## YENİ ŞEKİL

### 7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon toplam değerinin günlük % 0,00356'sından (yüzbinde üç virgül elli altı ) [yıllık yaklaşık % 1,30 (yüzde bir virgül otuz )] 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 dağıtıcılara fondan ödenecektir.

**Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır**

## ESKİ ŞEKİL

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

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

<b>Fondan Karşılanan Giderler</b>	<b>%</b>
Yönetim Ücreti (Yıllık)	1,30
Saklama Ücreti (Yıllık-yaklaşık)	0,01
Diğer Giderler (Yaklaşık)	0,35
<b>TOPLAM</b>	<b>1,66</b>

## **YENİ ŞEKİL**

### **7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları**

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

## **ESKİ ŞEKİL**

**9.4.** Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür

## **YENİ ŞEKİL**

**9.4.** Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, **yatırımcı bilgi formuna** bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, 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.**

## **ESKİ ŞEKİL**

**9.5.** Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır. **Finansal tablolar ayrıca söz konusu açıklamayı müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla gönderilir.**

## YENİ ŞEKİL

**9.5.** Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır.

## ESKİ ŞEKİL

**9.7.** Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III.,V.5.5., V.5.6., VI. (6.5. maddesi hariç), VII.7.1. (aracılık komisyonlarına ilişkin alt madde hariç) nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve **yapılacak izahname değişiklikleri yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir.** İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

## YENİ ŞEKİL

**9.7.** Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III.,V.5.5., V.5.6., VI. (6.5. maddesi hariç), VII.7.1. (aracılık komisyonlarına ilişkin alt madde hariç) nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve **Kurucu tarafından KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez.** İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

## EKLENEN MADDE

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

## ESKİ ŞEKİL

**12.1.** Katılma payları, izahnamenin KAP'ta yayımını takiben, izahnamede belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara sunulur

## YENİ ŞEKİL

**12.1.** Katılma payları, izahnamenin ve yatırımcı bilgi formunun KAP'ta yayımını takiben, izahnamede ve **yatırımcı bilgi formunda** belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara sunulur.