TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş PARA PİYASASI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI TERA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU'NUN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

Tera Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 19.01.2021 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 985956 sicil numarası altında kaydedilerek 25.06.2024 tarih ve 11108 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Tera Portföy Yönetimi A.Ş Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Tera Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21/11/2024 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 Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.teraportfoy.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza İz No:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 8[illegible]

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

İÇİNDEKİLER

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER 3
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI 4
III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ 6
IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI 8
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI 9
VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI 9
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER: 10
VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI 12
IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI 12
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ 12
XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI 12
XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ 13

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	Tera Portföy Para Piyasası (TL) Fonu
Şemsiye Fon	Tera Portföy Yönetimi A.Ş Para Piyasası Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Tera Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	T İş Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumla
Yönetici	Tera Portföy Yönetimi A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Gi
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Fon'un	
Unvanı:	**Tera Portföy Yönetimi A.Ş Para Piyasası (TL) Fonu**
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	**Tera Portföy Yönetimi A.Ş Para Piyasası Şemsiye Fonu**
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	**Para Piyasası Fonu**
Süresi:	**Süresiz**

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (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) sayfasında yer almaktadır.

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	**Tera Portföy Yönetimi A.Ş.**
Yetki Belgesi/leri	**Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi** **Tarih:** 11.11.2015 **No:** PYŞ/PY.44/1377
Portföy Saklayıcısı'nın	
Unvanı:	**T. İş Bankası A.Ş.**
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	**Tarih:** 17.07.2014 **No:** 22/709

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu ve Yönetici Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz Apt. No:9/10 34485 Maslak Sarıyer/İSTANBUL www.teraportfoy.com
Telefon numarası:	0212 365 10 20
Portföy Saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	İş Kuleleri Kule 1 Kat:7 34330 4. Levent / İstanbul www.isbank.com.tr
Telefon numarası:	(0212) 316 34 00

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI 1923 SERMAYE PİYASASI 27 Kasım 2024

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 0[illegible]67

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
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 portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyüne yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay ve likiditesi yüksek olan varlık ve işlemler tercih edilir.

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 %
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları*	0	100
Ters Repo**	0	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri (TL)	0	20
Mevduat/Katılma Hesapları (TL)***	0	50
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	100
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	100
Kamu ve/veya Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	100
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

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

** Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir. Ayrıca, fon toplam değerinin %25'ini geçmemek üzere Borsa İstanbul A.Ş. Pay Senedi Repo Pazarı'nda ters repo sözleşmelerine taraf olabilirler.

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

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 069

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

2.3. Fonun karşılaştırma ölçütü %10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %30 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %30 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi+%30 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

2.4. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amaçlı amacıyla kaldıraç yaratan işlemler (opsiyon sözleşmeleri, forward, swap, vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri) ve ileri valörlü tahvil/bono işlemleri dahil edilebilir. Şu kadar ki; kaldıraç yaratan işlemlerin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

2.5. Portföye borsa dışından türev araç, swap, repo ve ters repo 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 ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı TL cinsi türev araçlar, swap, repo ve ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlenmesi zorunludur. Ayrıca, bu sözleşme ve işlemlerin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.

Borsa dışı sözleşmelerin adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlenmesi 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 toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, Fon portföyüne TL cinsinden vadeye kalan gün sayısı hesaplanabilen ve sadece Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilecek olup yapılandırılmış yatırım araçlarının; Fon'un yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, ihraççısının ve/veya yatırım aracının Tebliğ'in 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması ve derecelendirme notunu içeren belgeler Yönetici nezdinde bulundurulması, Kurulca yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması zorunludur. Ayrıca, Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarının ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi, Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditasyona sahip olması zorunludur.

Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, ortaklık payları, faiz ve finansal endekslerden oluşabilmekte olup, söz konusu dayanak varlıkların getirisi ile birlikte bir türev aracın kombinasyonundan oluşan ve vadesi hesaplanabilen yapılandırılmış yatırım araçları da portföye dahil edilebilecektir. Yapılandırılmış yatırım araçlarının getirisi; tek ve de

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 068

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

ihraç edilecek bir borçlanma aracının getirisine dayalı olmakta ve yatırım yapılan dayanak varlığın riski doğrultusunda getiri sunabilmektedir.

Diğer taraftan, sadece Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının fon portföyüne alınabilecek olması sebebiyle, Kurul'un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki araçlar fon portföyüne dahil edilebilecektir.

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 düşüşlere 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, vadesi hesaplanabilir nitelikte olan diğer menkul kıymetlerin değerinde, TL cinsi finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu riskin 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.

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 dönüştürülememesi 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.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza G
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 06

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 değişiklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

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

10) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanların piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkanlarının azalması durumunu ifade etmektedir.

11) Teminat Riski: Türev araçlarda alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle nakde çevrilmesi halinde piyasaya göre nakit değerinin alınan türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan teminat niteliğiyle ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.

12) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.

13) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişmenin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir.

Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür.

14) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riskleri: Yapılandırılmış yatırım araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir. Bununla birlikte, yapılandırılmış yatırım araçlarının günlük fiyat oluşumunda piyasa faizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir. Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar yapılandırılmış yatırım araçlarının günlük değerlemesini etkileyebilmektedir. Fon'un Riske Maruz Değer (RMD) hesaplamalarında türev araçlarla birlikte yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan piyasa riskleri de dikkate alınır. Yapılandırılmış yatırım araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski de

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer İstanbul
Maslak V.D. 801 0

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

mevcuttur. Karşı taraf riski, ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememe riskini ifade eder. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına, yapılandırılmış yatırım araçları yatırımlarında ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının Fon Tebliği'nin 32. Maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranır.

15) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir.

16) İşlemin Sonuçlandırılamaması Riski: Olağanüstü koşullar nedeniyle ödeme ve takas sistemlerindeki bozulmanın, durmanın, çökmenin yarattığı risktir.

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.

3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; faiz, türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmeleri, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri dahil edilecektir. İşbu araç, sözleşme ve işlemlerin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amaçlı olarak Fon'un türüne ve stratejisine uygun olacak şekilde kaldıraç yaratacak işlemler dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemler nedeniyle fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarara uğrama olasılığı bulunmaktadır. Kaldıraç yaratan işlemler fonun risk profilini etkilemekte ve fonun getirisi ile referans portföy getirisi farklılaşabilmektedir. Bu tür işlemlerin içerdiği riskler ve bu işlemlerin risk profiline olası etkileri Risk Yönetimi Birimi tarafından düzenli olarak izlenecektir. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Göreli RMD yöntemi kullanılacaktır.

3.4. Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz. Göreli RMD hesaplamalarında referans portföy karşılaştırma ölçütüdür.

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 %200'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 AYRILMASI

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 27 Kasım 2024
TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 068 6

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi" hükümleri çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri" ise, Fon Portföy Değerine 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, değerleme 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 değerleme esasları Fon'un KAP (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:

TEFAS Alım-Satım Esasları

Yatırımcıların, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde 09:00 – 13:30 saatleri arasında verecekleri katılma payı alım ve satım talimatları, bir önceki işgünü işbu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan birim pay fiyatı üzerinden Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) aracılığıyla gerçekleştirilir. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Gi... Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 06... 67

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde fon için alım talimatı pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Alım talimatının tutar olarak verilmesi halinde talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir.

Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar için TEFAS platformunun işlem saatleri esas alınacaktır. Tatil günlerinde önceki iş günü hesaplanan ve takip eden ilk iş günü için geçerli olan birim pay fiyatı üzerinden alım ve satım yapılacaktır.

TEFAS Dışı Alım-Satım Esasları

Yatırımcıların, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde 09.00 – 16:00 (yarım iş günlerinde 09:00 - 10:30) saatleri arasında verecekleri katılma payı alım ve satım talimatları, bir önceki işgünü işbu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden ve bu izahnamede belirtilen katılma payı alım satımının yapılacağı Kurucu ve anlaşmalı dağıtım kuruluşları aracılığıyla gerçekleştirilir.

Yatırımcıların, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde 16:00'dan sonra iletilen katılma payı alım ve satım talimatlar ise, talimatın verildiği iş günü hesaplanan pay fiyatı üzerinden talimatın verildiği günü izleyen ilk iş gününde yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen katılma payı alım ve satım talimatları ise, talimatın verildiği günü izleyen ilk işgünü yapılacak hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden ilgili iş gününde gerçekleştirilir.

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

Katılma paylarının alım ve satımı Kurucu'nun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Uyeler.aspx

Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan kurumların unvan ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Unvan	İletişim Bilgileri
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.terayatirim.com Maslak, Eski Büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz Kat:11, 34398 Sarıyer/İstanbul +90 212 365 10 00

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,

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 0

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları,
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 (yüzdebirvirgülaltmışbeş)'tir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde 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 kalınsa 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 %0,00274'inden (yüzbindeikivirgülyetmişdört) [yıllık yaklaşık %1 (yüzdebir)] 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) 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.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza No:1
Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 06[illegible] 67

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara 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 60 gün içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmî tatil gününe denk gelmesi halinde resmî 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) 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 olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI. (6.5. maddesi hariç), VII 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.

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

9.5. Portföye yapılandırılmış yatırım aracı dahil dilmesi 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 Kanunu'nun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 27 Kasım 2024

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 06

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 satıma 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. **26/11/2024.**

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Ayşegül KAYA	Alper ÖZTÜRK
Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 27 Kasım 2024

Doğrulama Kodu: 09397eea-01e9-4fe2-bf31-b8de1cb89e5c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama