

**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FON SEPETİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
DENİZ PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU'NUN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08/05/2025 tarih ve 12233903 - 305.04-22071 sayılı izni ile Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon'a bağlı **Deniz Portföy ESG Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu'nun** izahnamesinin 2.2., 6.2. ve 6.4. maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ SEKİL:

2.2. Fon'un yatırım stratejisi: Fon, yatırım tercihlerinde Sürdürülebilir Gelecek ("Sustainable Future") anlayışına uygun olarak hareket etmeyi ve varlık seçimlerine bu anlayışa uygun olarak yapmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda fon tarafından, yüksek finansal performans hedeflerinin yanında çevresel, sosyal ve/veya kurumsal yönetim ilkelerini (ESG: Environmental, Social, Governance) yatırım karar alma süreçlerine entegre etmiş şirketlere yatırım yapılması hedeflenmektedir. Fon, bu yatırım hedefini gerçekleştirmek için ağırlıklı olarak yurtiçi ve/veya yurtdışı sürdürülebilirlik ve/veya ESG temalı endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına, ESG kriterlerine uygun olarak ihraç edilmiş yatırım fonlarına ve sürdürülebilirlik endekslerine dahil şirketlerin ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yatırım fonlarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) Depo Sertifikalarına yatırım yapacaktır. Bu yatırım stratejisi ile Fon, hem makul bir getiri sağlamayı hem de hem de sürdürülebilir bir gelecek için şirketlerin ESG konularında hassasiyet göstermesinin teşvik edilmesine destek olmayı amaçlamaktadır.

Fon toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak;

- Yurtiçinde BIST Sürdürülebilirlik Endeksi kapsamındaki şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yatırım fonları, bu endekse dayalı borsa yatırım fonu katılma paylarına veya sürdürülebilirlik temalı yerli yatırım fonu katılma paylarına,
- Yurtdışında ise MSCI, S&P, NASDAQ, FTSE Russell, Black Rock, Bloomberg, Clean Edge Inc, Solactive AG, Euronext N.V., MAC Index LLC veya Wisdom Tree Investments Inc tarafından oluşturulmuş ESG, Sürdürülebilirlik ve/veya SRI (Socially Responsible Investment) temalı endekslere dayalı yabancı borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dahil edilen yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları da dikkate alınır.

Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
----------------------	----------	---------



BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne Dayalı Oluşturulmuş veya Sürdürülebilirlik Temalı Yerli Yatırım Fonu Katılım Payları ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları,	80	100
MSCI, S&P, NASDAQ, FTSE Russell, Black Rock, Bloomberg, Clean Edge Inc, Solactive AG, Euronext N.V., MAC Index LLC ve Wisdom Tree Investments Inc Tarafından Oluşturulmuş ESG, Sürdürülebilirlik ve/veya SRI Temalı Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları		
- BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne Dayalı Oluşturulmuş veya Sürdürülebilirlik Temalı Yerli Yatırım Fonu Katılım Payları ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları,	10	60
- MSCI, S&P, NASDAQ, FTSE Russell, Black Rock, Bloomberg, Clean Edge Inc, Solactive AG, Euronext N.V., MAC Index LLC ve Wisdom Tree Investments Inc Tarafından Oluşturulmuş ESG, Sürdürülebilirlik ve/veya SRI Temalı Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	40	70
Yerli/Yabancı Ortaklık Payları ve/veya Amerikan Depo Sertifikaları (ADR) ve Global Depo Sertifikaları (GDR)	0	20
Yerli/Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu ve/veya Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Altın ve Diğer kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Varlığa/İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Varlık/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Yerli/ Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	10
Varant ve Sertifikalar	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri / Gelire Endeksli Senetler	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Türkiye'de Kurulu Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (BIST Sürdürülebilirlik Endeksini takip eden Borsa Yatırım Fonları dışındakiler)	0	20
Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Payları, Yabancı Borsalarda İşlem Gören Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (Fonun ana temasını oluşturan Yatırım Fonları Katılma Payları ve Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları Hariç)	0	20
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL-Döviz-Altın)	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

Portföye dahil edilen yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına ilişkin aşağıdaki kurallar uygulanır:

- Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma payı alım taleplerinde, nemalandırma amaçlı olarak yatırım yapılan para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fonları katılma payları dikkate alınmaz.
- Diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Doğrulama Kodu: 9852cd83-b01f-4730-b8b1-98f24f4c761b
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



- c) Fon sepeti fon portföyüne alınan fon katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25'ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dahil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır.
- d) Fon sepeti fonunda yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10'unu geçemez.
- e) Portföye, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dahil edilmesi esastır. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için söz konusu şart aranmaz.

Fon portföyüne dahil edilecek yatırım fonu katılma paylarının arasına serbest fonların katılma payları da yukarıda belirtilen limitler kapsamında dahildir.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada ve borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon, kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki ortaklık paylarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki ortaklık paylarını Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir.

Fon, kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75'i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım - satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

YENİ SEKİL:

2.2. Fon'un yatırım stratejisi: Fon, yatırım tercihlerinde Sürdürülebilir Gelecek ("Sustainable Future") anlayışına uygun olarak hareket etmeyi ve varlık seçimlerine bu anlayışa uygun olarak yapmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda fon tarafından, yüksek finansal performans hedeflerinin yanında çevresel, sosyal ve/veya kurumsal yönetim ilkelerini (ESG: Environmental, Social, Governance) yatırım karar alma süreçlerine entegre etmiş şirketlere yatırım yapılması hedeflenmektedir. Fon, bu yatırım hedefini gerçekleştirmek için ağırlıklı olarak yurtiçi ve/veya yurtdışı sürdürülebilirlik ve/veya ESG temalı endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına, ESG kriterlerine uygun olarak ihraç edilmiş yatırım fonlarına ve sürdürülebilirlik endekslerine dahil şirketlerin ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yatırım fonlarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) Depo Sertifikalarına yatırım yapacaktır. Bu yatırım stratejisi ile Fon, hem makul bir getiri sağlamayı hem de hem de sürdürülebilir bir gelecek için şirketlerin ESG konularında hassasiyet göstermesinin teşvik edilmesine destek olmayı amaçlamaktadır.

Fon toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak;

- Yurtiçinde BIST Sürdürülebilirlik Endeksi kapsamındaki şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yatırım fonları, bu endekse dayalı borsa yatırım fonu katılma paylarına veya sürdürülebilirlik temalı yerli yatırım fonu katılma paylarına,



DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Doğrulama Kodu: 9852cd83-b01f-4730-b8b1-98f24f4c761b
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



- Yurtdışında ise MSCI, S&P, NASDAQ, FTSE Russell, Black Rock, Bloomberg, Clean Edge Inc, Solactive AG, Euronext N.V., MAC Index LLC veya Wisdom Tree Investments Inc tarafından oluşturulmuş ESG, Sürdürülebilirlik ve/veya SRI (Socially Responsible Investment) temalı endekslere dayalı yabancı borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

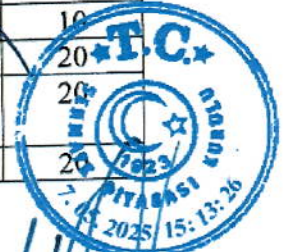
Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Yabancı” ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Döviz” ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dahil edilen yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları da dikkate alınır.

Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
BIST Sürdürülebilirlik Endeksi’ne Dayalı Oluşturulmuş veya Sürdürülebilirlik Temalı Yerli Yatırım Fonu Katılım Payları ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları,	80	100
MSCI, S&P, NASDAQ, FTSE Russell, Black Rock, Bloomberg, Clean Edge Inc, Solactive AG, Euronext N.V., MAC Index LLC ve Wisdom Tree Investments Inc Tarafından Oluşturulmuş ESG, Sürdürülebilirlik ve/veya SRI Temalı Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	10	100
- BIST Sürdürülebilirlik Endeksi’ne Dayalı Oluşturulmuş veya Sürdürülebilirlik Temalı Yerli Yatırım Fonu Katılım Payları ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları,	0	70
- MSCI, S&P, NASDAQ, FTSE Russell, Black Rock, Bloomberg, Clean Edge Inc, Solactive AG, Euronext N.V., MAC Index LLC ve Wisdom Tree Investments Inc Tarafından Oluşturulmuş ESG, Sürdürülebilirlik ve/veya SRI Temalı Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Yerli/Yabancı Ortaklık Payları ve/veya Amerikan Depo Sertifikaları (ADR) ve Global Depo Sertifikaları (GDR)	0	20
Yerli/Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu ve/veya Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Altın ve Diğer kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Varlığa/İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Varlık/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Yerli/ Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	10
Varant ve Sertifikalar	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri / Gelire Endeksli Senetler	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20

GENİŞ PORTFÖY YÖNETİMİ

Doğrulama Kodu: 9852cd83-b01f-4730-b8b1-98f24f4c761b
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Türkiye’de Kurulu Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (BIST Sürdürülebilirlik Endeksini takip eden Borsa Yatırım Fonları dışındakiler)	0	20
Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Payları, Yabancı Borsalarda İşlem Gören Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (Fonun ana temasını oluşturan Yatırım Fonları Katılma Payları ve Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları Hariç)	0	20
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL-Döviz-Altın)	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

Portföye dahil edilen yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına ilişkin aşağıdaki kurallar uygulanır:

- Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %20’sini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma payı alım taleplerinde, nemalandırma amaçlı olarak yatırım yapılan para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fonları katılma payları dikkate alınmaz.
- Diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz.
- Fon sepeti fon portföyüne alınan fon katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25’ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dahil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır.
- Fon sepeti fonunda yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10’unu geçemez.
- Portföye, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dahil edilmesi esastır. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için söz konusu şart aranmaz.

Fon portföyüne dahil edilecek yatırım fonu katılma paylarının arasına serbest fonların katılma payları da yukarıda belirtilen limitler kapsamında dahildir.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10’una kadar borsada ve borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10’una kadar yatırım yapılabilir.

Fon, kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki ortaklık paylarının piyasa değerinin en fazla %50’si tutarındaki ortaklık paylarını Türkiye’de kurulu borsalarda ödünç verebilir.

Fon, kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75’i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye’de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım – satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

ESKİ SEKİL:

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Doğrulama Kodu: 9852cd83-b01f-4730-b8b1-98f24f4c761b
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Dağıtıcı Kuruluş 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 %20 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 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.

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 %20 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.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki alım talimatının Kurucu veya Kurucu ile Aktif Pazarlama ve Dağıtım Sözleşmesi imzalamış olan Denizbank A.Ş. tarafından alınmış olması durumunda alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına Deniz Portföy Para Piyasası Fonu'nda nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Diğer yandan TEFAS'ta gerçekleşen işlemlerde dağıtıcı tarafından belirlenecek olan yatırım aracı nemalandırmada kullanılacaktır.

YENİ SEKİL:

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Dağıtıcı Kuruluş 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 %20 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 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.

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 %20 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.



Doğrulama Kodu: 9852cd83-b01f-4730-b8b1-98f24f4c761b
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşölerek 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 değeri adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki alım talimatının Kurucu veya Kurucu ile Aktif Pazarlama ve Dağıtım Sözleşmesi imzalamış olan Denizbank A.Ş. tarafından alınmış olması durumunda alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına **"Deniz Portföy A.Ş.'nin kurucusu olduğu Para Piyasası Fonlarında nemalandırılmak"** suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Diğer yandan TEFAS'ta gerçekleşen işlemlerde dağıtıcı tarafından belirlenecek olan yatırım aracı nemalandırmada kullanılacaktır.

ESKİ SEKİL:

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, giriş bölümünde tanımlanan iş günlerinde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gününde, iade talimatının giriş bölümünde tanımlanan iş günlerinde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü iş gününde yatırımcılara ödenir.

YENİ SEKİL:

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, giriş bölümünde tanımlanan iş günlerinde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden **İkinci** iş gününde, iade talimatının giriş bölümünde tanımlanan iş günlerinde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden **Üçüncü** iş gününde yatırımcılara ödenir.

