

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
INVEO PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Inveo Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon'un, Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu bünyesinde birleştirilmesine Sermaye Piyasası Kurulu'nun ___/___/___ tarih ve ___ sayılı yazısı ile izin verilmiş olup, Fon İzahnamesi'nin "Giriş" bölümü ile "I. Fon Hakkında Genel Bilgiler" başlıklı bölümde yer alan "1.2.2" no.lu maddesi, "VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları" başlıklı bölümde yer alan "6.1" ve "6.2" no.lu maddeleri, VIII. Fon'un Vergilendirilmesi" başlıklı bölümü ve "X. Fon'un Sona Ermesi ve Fon Varlığının Tasfiyesi" başlıklı bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ SEKİL:

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 07.07.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 657356 sicil numarası altında kaydedilerek 10.07.2015 tarih ve 8860 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Gedik Portföy Para Piyasası Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 19/11/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 07/06/2016 tarih ve 12233903-305.01.03-E.6553 sayılı izin yazısıyla ise Fon'un Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı olarak ihraç edilmek üzere Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'na dönüştürülmesine izin verilmiştir.

Daha sonra Şirket unvanının Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile Fon'un unvanı INVEO PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU olarak değiştirilmiştir.

Bu defa, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/06/2022 tarih ve E.12233903-305.04-22675 sayılı onayı ile Fon'un unvanının Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu 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.



[Handwritten Signature]
INVEO
PORTFÖY
Inveo Portföy Yönetimi



Bu izahname, Kurucu Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.inveoportfoy.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda(ww.kap.gov.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.

YENİ ŞEKİL:

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 07.07.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 657356 sicil numarası altında kaydedilerek 10.07.2015 tarih ve 8860 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Gedik Portföy Para Piyasası Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 19/11/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 07/06/2016 tarih ve 12233903-305.01.03-E.6553 sayılı izin yazısıyla ise Fon'un Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı olarak ihraç edilmek üzere Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'na dönüştürülmesine izin verilmiştir.

Daha sonra Şirket unvanının Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile Fon'un unvanı INVEO PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/06/2022 tarih ve E.12233903-305.04-22675 sayılı onayı ile ise, Fon'un unvanının Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

Bu defa, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ___/___/___ tarih ve _____ sayılı yazısı ile, Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a Bağlı Inveo Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon'un Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na Bağlı Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu bünyesinde birleştirilmesine 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 Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.inveoportfoy.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.



[Handwritten signature]
INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



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.

ESKİ ŞEKİL:

1.2.2. İletişim Bilgileri

<i>Kurucu ve Yönetici Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sk. Ofis Park Maltepe Apt. No:21/45 Maltepe /İSTANBUL www.inveoportfoy.com
Telefon numarası:	0216 453 00 00
<i>Portföy Saklayıcısı Denizbank A.Ş.'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe/İSTANBUL www.denizbank.com
Telefon numarası:	444 0 800

YENİ ŞEKİL:

1.2.2. İletişim Bilgileri

<i>Kurucu ve Yönetici Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi No:171/A Metrocity A Blok Kat:3 İç Kapı No:165 Levent, Şişli/İSTANBUL www.inveoportfoy.com
Telefon numarası:	0212 987 20 01
<i>Portföy Saklayıcısı Denizbank A.Ş.'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe/İSTANBUL www.denizbank.com
Telefon numarası:	444 0 800

ESKİ ŞEKİL:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.1. Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucu ve Gedik Yatırım Merkez ve Şubeleri'ne iş günlerinde 9:00-16:30 saatleri içinde başvurarak, bir öncelikli iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan fiyat üzerinden alım ve



Inveo
PORTFÖY YÖNETİMİ
Inveo Portföy Yönetimi



satımda bulunabilir. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz. Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

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 bedelleri, talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir.

YENİ ŞEKİL:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.1. Katılma Payı Alım Satım Esasları

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar; Kurucu, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve Misyonbank A.Ş. nezdindeki katılma payı alım satım işlemlerini iş günlerinde 09:00 ile 16:30 saatleri içinde başvurarak, bir önceki iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir. Inveo Portföy Yönetimi A.Ş., Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Marbaş Menkul Değerler A.Ş. nezdinde bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz.

Misyonbank A.Ş. nezdindeki katılma payı alım satım işlemleri ise; iş günlerinde, 16:30 ile 18:00 saatleri hariç olmak üzere, 24 saat işleme açıktır. Katılma payı satımı için Misyonbank A.Ş.'ye başvuran yatırımcılar, aşağıda yer verilen detaylar çerçevesinde ve bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden, katılma payı alım satım işlemini gerçekleştirebilir.

a) Yatırımcıların fon katılma payı alım talepleri:

1. İş günlerinde 00:00 ile 16:30 arasında bir önceki iş günü izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan fiyat üzerinden karşılanır.
2. İş günlerinde 18:00 ile 00:00 saatleri arasında 18:00 itibariyle o gün ilan edilen ertesi gün fiyatının girişi yapıldıktan sonra, o gün ilan edilen ertesi gün fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Ertesi gün fiyatının işlem günü fiyatından düşük olması durumunda, müşterinin arbitraj yapmasını önlemek için bu zaman diliminde işlem günü fiyatı kullanılır.

b) Yatırımcıların fon katılma payı satım talepleri:

1. İş günlerinde 00:00 ile 16:30 arasında bir önceki iş günü izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan fiyat üzerinden karşılanır.
2. İş günlerinde 18:00 sonrası verilen satım talimatları; bir önceki iş günü fiyatından gerçekleştirilir.

c) İş günlerinde 16:30 ile 18:00 arasında fon katılma payı alımına ve satımına kapalıdır.

İş günün yarım gün olması durumunda bu maddede geçen 16:30 saati 11:00 olarak, 18:00 saati ise 14:00 olarak uygulanır.

Ertesi gün fiyatının 18:00'dan önce açıklanması ve sisteme girilmesi durumunda; 18:00 itibariyle alım satım işlemine başlanır.

Ertesi gün fiyatının 18:00'dan sonra açıklanması durumunda sisteme tanımlandığı an itibariyle alım satım işlemine başlanır.



INVEO
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



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.

Sistemsel hata ve/veya piyasalarda yaşanan gecikmelerden kaynaklanabilecek olağanüstü durumlarda fiyat hesaplaması saat 18.00'i (yarım günlerde 14.00'ı) geçebilecektir. Bu durumda, işlem koşullarında, 18.00 (yarım günlerde 14.00) olarak belirtilen saat için yeni günün sisteme girildiği saat dikkate alınacaktır.

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

ESKİ ŞEKİL:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.2. Alım Satıma Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri

Katılma paylarının alım satımı kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Marbaş Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılacaktır. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ofis Park Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat: 10-11-12 34843 Maltepe/İstanbul www.gedik.com
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Esentepe Mah. Ecza Sokak Safter İş Hanı No:6 İç Kapı No:7 Şişli/İSTANBUL https://www.marbasmenkul.com.tr

YENİ ŞEKİL:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.2. Alım Satıma Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri

Katılma paylarının alım satımı kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve **Misyonbank A.Ş.** tarafından yapılacaktır. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve **Misyonbank A.Ş.'nin** iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ofis Park Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat: 10-11-12 34843 Maltepe/İstanbul www.gedik.com
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Esentepe Mah. Ecza Sokak Safter İş Hanı No:6 İç Kapı No:7 Şişli/İSTANBUL https://www.marbasmenkul.com.tr
Misyonbank A.Ş.	Esentepe Mah. Kırgülü Sokak Dış Kapı No:4 Metrocity İş Merkezi Blok İç Kapı No:29 Şişli/İstanbul



ESKİ ŞEKİL:

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ

8.1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

- a) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:** 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.
- b) **Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:** Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticarî işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup BIST'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

Kurumların, tam mükellefiyete tabi yatırım fonu katılma paylarından elde ettikleri kazançların (portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunan yatırım fonlarından elde edilen kazançlar hariç) vergilendirilmesinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinin dördüncü ve beşinci alt bendi hükümleri uygulanır.



YENİ ŞEKİL:

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

- Bilgilendirme dokümanlarında bir süre öngörülmüş ise bu sürenin sona ermesi,
- Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
- Kurucunun faaliyet şartlarını kaybetmesi,
- Kurucunun mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi veya tasfiye edilmesi,
- Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağı Kurulca tespit edilmiş olması hallerinde sona erer.

Fonun sona ermesi halinde fon portföyünde yer alan varlıklardan borsada işlem görenler borsada, borsada işlem görmeyenler ise borsa dışında nakde dönüştürülür.

10.2. Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılma payı sahiplerine ödeme yapılabilir.

10.3. Tasfiye işlemlerine ilişkin olarak, Kurucu'nun Kurul'un uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay sonrası için fesih ihbar etmesi durumunda söz konusu süre sonunda hala Fon'a iade edilmemiş katılma paylarının bulunması halinde, katılma payı sahiplerinin satış talimatı beklenmeden pay satışları yapılarak elde edilen tutarlar Kurucu ve katılma payı alım satımı yapan kuruluş nezdinde açılacak hesaplarda yatırımcılar adına ters repoda veya Kurul tarafından uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında nemalandırılır. Fesih ihbarından sonra yeni katılma payı ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

10.4. Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde ise, kurucu fon varlığını Kurul tarafından uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

10.5. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Kurul'a bildirilir.

YENİ ŞEKİL:

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.

