

**QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş BORÇLANMA ARAÇLARI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 23/06/2021 tarih ve E-12233903-305.04-7719 sayılı izin doğrultusunda QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu izahnamesinin 2.4, 2.6, 2.9, 3.3, 5.5 ve 8.1.3 üncü maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Özel Sektör Borçlanma Araçları	80	100
Ters Repo İşlemleri	0	20
Kamu Borçlanma Araçları	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasaları İşlemleri	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Vadeli Mevduat/Katılma Hesapları	0	10
Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları ile Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Varant ve Sertifikalar	0	10
İpotek ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Aracı	0	10
TCMB, Hazine ve İpotek Finansmanı Kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler ile Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	10
Gelire Endeksli Senetler	0	10

Fon Kurulunun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföylerindeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100 ü karşılığında Kurul'un ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlendirilmesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Aracı kuruluş ve ortaklık varantları ile sertifikalara yapılan yatırımların toplamı fon toplam değerinin %10 unu aşamaz. Tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantlar ile sertifikaların toplamı ise fon toplam değerinin %5 'ini aşamaz.

YENİ ŞEKİL

2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Özel Sektör İç ve/veya Dış Borçlanma Araçları	80	100
Kamu İç ve/veya Dış Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasaları İşlemleri	0	20

Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Vadeli Mevduat ve/veya Katılma Hesapları	0	10
Yerli ve/veya Yabancı Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ile Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Varant ve Sertifikalar	0	10
İpotek ve/veya Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	10
İpotek ve/veya Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
TCMB, Hazine ve İpotek Finansmanı Kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler ile Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	10
Gelire Endeksli Senetler	0	10

Fon Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföylerindeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100 ü karşılığında Kurul'un ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.

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

Aracı kuruluş ve ortaklık varantları ile sertifikalara yapılan yatırımların toplamı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz. Tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantlar ile sertifikaların toplamı ise fon toplam değerinin %5 'ini aşamaz.

Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

Borsa Yatırım Fonlarına ilişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesinin 4. fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım; ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir.

ESKİ ŞEKİL

2.6. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla yurt içi ve yurt dışı borsalarda işlem gören döviz, faiz, finansal endeksler ve Fon Tebliği'nin 4'üncü maddesinde sayılan ve aynı maddenin (j) bendi uyarınca Kurulca uygun görülen varlıklara dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), varant ve sertifikalar sadece riskten korunma amacıyla ise aynı varlıklara dayalı borsa dışı türev araç, forward ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur

YENİ ŞEKİL

2.6. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla yurt içi ve yurt dışı borsalarda işlem gören pay, döviz, faiz, kıymetli maden, finansal endeksler ve Fon Tebliği'nin 4'üncü maddesinde sayılan ve aynı maddenin (j) bendi uyarınca

Kurulca uygun görülen varlıklara dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), varant ve sertifikalar, sadece riskten korunma amacıyla aynı varlıklara dayalı borsa dışı türev araç, forward ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur

ESKİ ŞEKİL

2.9. Portföye dâhil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler: Portföye yalnızca derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve/veya kira sertifikaları alınır. Rehber'in 4.1.2. ve 4.1.2.2. bölümleri ile 4.1.6 kısmında yer alan esaslara uyulur.

YENİ ŞEKİL

2.9. Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler: Fon portföyüne yabancı ülkelerin borsalarında işlem gören yabancı ortaklık payları ile yabancı borsa yatırım fonları dahil edilebilir. Bunun yanı sıra portföye yalnızca derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve/veya kira sertifikaları alınır. Rehber'in 4.1.2. ve 4.1.2.2. bölümleri ile 4.1.6 kısmında yer alan esaslara uyulur

ESKİ ŞEKİL

3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; döviz, faiz ve finansal endekslere dayalı Türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), forward, swap sözleşmesi, saklı türev araç, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dahil edilecektir

YENİ ŞEKİL

3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; pay, döviz, faiz, finansal endeksler ve Fon Tebliği'nin 4'üncü maddesinde sayılan ve aynı maddenin (j) bendi uyarınca Kurulca uygun görülen varlıklara dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), forward, swap sözleşmesi, saklı türev araç, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dahil edilecektir.

ESKİ ŞEKİL

5.5 Borsa Dışı Türev Araç ve Swap sözleşmeleri, borsa dışından alınan varlıklar ve yabancı varlıklara ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir

1) Borsa Dışı Türev Araç ve Swap sözleşmelerine ilişkin değerlendirme

Portföye alınması aşamasında türev araç ve swap sözleşmesinin değerlemesinde güncel fiyat kullanılır.

Opsiyon sözleşmelerinde güncel fiyat karşı taraftan alınan fiyat kotasyonudur. Forward ve swap sözleşmelerinde portföye alım aşamasında güncel fiyat, karşı taraftan alınan fiyat kotasyonudur.

Fonun fiyat açıklama dönemlerinde;

- Değerlemede kullanılmak üzere güncel piyasa fiyatının bulunmadığı durumlarda,
- Karşı taraftan fiyat kotasyonu alınmadığı durumlarda;

söz konusu varlıklar için aşağıda belirtildiği şekilde hesaplanan teorik fiyat üzerinden değerlendirme yapılması esastır.

Opsiyonlar için, söz konusu varlığa uygun olan Bloomberg opsiyon fiyatlama sayfaları veya uluslararası kabul görmüş Black&Scholes, Monte Carlo vb yöntemlerle geliştirilen içsel sistemlerden biri ile teorik fiyat hesaplanır. Gerekli hallerde opsiyona konu olan dayanak varlığa ilişkin piyasa verileri, veri sağlayıcı bağımsız ve üçüncü kuruluşlardan alınır. Yönetici nezdinde hesaplanan teorik fiyat ile karşı taraftan alınan fiyat arasındaki oransal farkın fon aleyhine belirli bir orandan daha fazla olmaması beklenir. (Karşıdan Alınan Fiyat / Teorik fiyat –

1) Şeklinde hesaplan bu oransal farka ilişkin üst limit, her bir opsiyon için ayrı ayrı olmak üzere, opsiyonun niteliği de dikkate alınarak Fon Kurulu tarafından opsiyonun fon portföyüne alındığı tarihte karara bağlanır.

Forward işlemleri için Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'nin (III-14.2) 9. maddesinde yer alan esaslara göre bulunan dayanak varlık spot değerleri, değerlendirme günü ile forward işlemin vade tarihi arasındaki gün sayısı kadar ilgili para birimlerinin piyasa faiz oranları (Bloomberg, Reuters ya da bu ikisinden elde edilemiyorsa bağımsız ve güvenilir üçüncü bir kuruluşça yayımlanan "swap point") ile iletilemek suretiyle teorik fiyat hesaplanır.

Swap İşlemleri için tezgâh üstü piyasalarda yapılan swap işlemleri nitelik açısından pek çok farklı form altında yapılabileceğinden, genel olarak bu işlemlerin yerel faiz, yabancı para cinsinden faiz, döviz kurları ya da diğer değerlendirme faktörleri hakkındaki bilgiler mümkün olduğu ölçüde belgelendirilecektir. Değerleme açısından aynı sonucu verecek olan gerek tahvil fiyatlaması yöntemi gerekse de FRA (Forward Rate Agreement) yöntemi gibi bugünkü değer hesaplama yöntemleri ile teorik fiyat hesaplanır.

2) Borsa dışından alınan Eurobond ve yabancı borçlanma araçlarının değerlendirilmesinde Reuters'te değerlendirme tarihinde en son ilan edilen fiyatı, Reuters'te yok ise Bloomberg'te değerlendirme tarihinde en son ilan edilen fiyatı, bu fiyatın bulunmaması durumunda ise, bir önceki günün değerlendirme fiyatının ertesi iş gününe iç verimle iletiletilerek hesaplanan fiyat kullanılır.

3) Borsa dışı sabit getirili enstrümanlara, kira sertifikalarına ilişkin değerlemelerde, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans kapanış fiyatı ile değerlendirilir. Borsada işlem görmeyenle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan kira sertifikaları son işlem günündeki kapanış fiyatı iç verim oranı ile iletiletilerek değerlendirilir.

4) Yapılandırılmış Yatırım Araçlarına ilişkin olarak fonun stratejisine uymak kaydıyla alınan yapılandırılmış yatırım araçlarının seçiminde genel olarak borsada işlem görme şartı aranır. Ancak Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları için fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi halinde bu şart aranmayabilir.

Yapılandırılmış yatırım araçlarının değerlendirilmesinde borsada ilan edilen fiyat kullanılır. İlgili kıymette işlem geçmemesi halinde borsada ilan edilen son fiyat (borsada hiç işlem geçmemesi halinde nitelikli yatırımcılara arz fiyatı) kullanılır. Borsada işlem görmeyen ancak Bloomberg yok ise Reuters aracılığıyla fiyatı ilan edilen yapılandırılmış yatırım araçları için değerlemede o gün ilan edilen güncel fiyat kullanılır.

Kredi temerrüdüne dayalı borçlanma aracı ve / veya benzer yapıdaki yapılandırılmış yatırım araçları için borsada işlem görme şartı aranır. İlgili varlıkların değerlendirilmesinde borsada geçen son fiyat veya bulunması halinde Bloomberg yok ise Reuters aracılığıyla ilan edilen güncel fiyat kullanılır

YENİ ŞEKİL

5.5. Borsa Dışı Türev Araç ve Swap sözleşmeleri, borsa dışından alınan varlıklar ve yabancı varlıklara ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

1) Borsa Dışı Türev Araç ve Swap sözleşmelerine ilişkin değerlendirme Portföye alınması aşamasında türev araç ve swap sözleşmesinin değerlendirilmesinde güncel fiyat kullanılır. Opsiyon sözleşmelerinde güncel fiyat karşı taraftan alınan fiyat kotasyonudur. Forward ve swap sözleşmelerinde portföye alım aşamasında güncel fiyat, karşı taraftan alınan fiyat kotasyonudur.

Fonun fiyat açıklama dönemlerinde;

- Değerlemede kullanılmak üzere güncel piyasa fiyatının bulunmadığı durumlarda,
- Karşı taraftan fiyat kotasyonu alınmadığı durumlarda;

söz konusu varlıklar için aşağıda belirtildiği şekilde hesaplanan teorik fiyat üzerinden değerlendirme yapılması esastır.

Opsiyonlar için, söz konusu varlığa uygun olan Bloomberg opsiyon fiyatlaması sayfaları veya uluslararası kabul görmüş Black&Scholes, Monte Carlo vb yöntemlerle geliştirilen içsel sistemlerden biri ile teorik fiyat hesaplanır. Gerekli hallerde opsiyona konu olan dayanak varlığa ilişkin piyasa verileri, veri sağlayıcı bağımsız ve üçüncü kuruluşlardan alınır. Yönetici nezdinde hesaplanan teorik fiyat ile karşı taraftan alınan fiyat arasındaki oransal farkın fon aleyhine belirli bir orandan daha fazla olmaması beklenir. (Karşıdan Alınan Fiyat / Teorik fiyat - 1) şeklinde hesaplan bu oransal farka ilişkin üst limit, her bir opsiyon için ayrı ayrı olmak üzere, opsiyonun niteliği de dikkate alınarak Fon Kurulu tarafından opsiyonun fon portföyüne alındığı tarihte karara bağlanır.

Forward işlemleri için Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'nin (III-14.2) 9. maddesinde yer alan esaslara göre bulunan dayanak varlık spot değerleri, değerlendirme günü ile forward işlemin vade tarihi arasındaki gün sayısı kadar ilgili para birimlerinin piyasa faiz oranları (Bloomberg, Reuters ya da bu ikisinden elde edilemiyorsa bağımsız ve güvenilir üçüncü bir kuruluşça yayımlanan "swap point") ile ilerletilmek suretiyle teorik fiyat hesaplanır.

Swap İşlemleri için tezgah üstü piyasalarda yapılan swap işlemleri nitelik açısından pek çok farklı form altında yapılabileceğinden, genel olarak bu işlemlerin yerel faiz, yabancı para cinsinden faiz, döviz kurları ya da diğer değerlendirme faktörleri hakkındaki bilgiler mümkün olduğu ölçüde belgelendirilecektir. Değerleme açısından aynı sonucu verecek olan gerek tahvil fiyatlaması yöntemi gerekse de FRA (Forward Rate Agreement) yöntemi gibi bugünkü değer hesaplama yöntemleri ile teorik fiyat hesaplanır.

2) Borsa dışından alınan Eurobond ve yabancı borçlanma araçlarının değerlendirilmesinde Bloomberg veri dağıtım ekranlarından TSİ 16:30 - 17:00 arasında alınan alış ve satış fiyat kotasyonlarının ortalamasına (temiz fiyat), fon fiyatı hesaplanacak gün itibarı ile birikmiş kupon faizinin eklenmesi ile elde edilen kirli fiyat kullanılır. Bu hesaplama, tam iş günü olmayan günlerde söz konusu kıymetin işlem gördüğü son işlem gününe ait kapanış fiyatı (temiz fiyat) kullanılarak yapılır. Kotasyon bulunmaması durumunda ise değerlendirilmede kullanılacak kirli fiyat, bir önceki günün kirli fiyatının ertesi iş gününe iç verimle ilerletilmesiyle elde edilir.

3) Yurtdışı piyasalarda işlem gören yabancı ortaklık payları, yabancı yatırım fonu katılma payları ve borsa yatırım fonu katılma payları için değerlendirme tarihindeki Bloomberg veri dağıtım ekranlarında TSİ 17.00-18.00 saatleri aralığındaki alış fiyatı ile satış fiyatının ortalaması kullanılır. Bloomberg'den veri alınamaması durumunda Reuters verileri dikkate alınır. Değerleme günü ilgili piyasada işlem geçmemesi halinde son işlem tarihindeki değerlendirme fiyatı kullanılır. Değerleme tarihi tam iş günü olmayan günlerde, son işlem tarihindeki değerlendirme fiyatı kullanılır.

4) Borsa dışı sabit getirili enstrümanlara, kira sertifikalarına ilişkin değerlemelerde, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans kapanış fiyatı ile değerlendirilir. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alıma satıma konu olmayan kira sertifikaları son işlem günündeki kapanış fiyatı iç verim oranı ile ilerletilerek değerlendirilir.

5) Yapılandırılmış Yatırım Araçlarına ilişkin olarak fonun stratejisine uymak kaydıyla alınan yapılandırılmış yatırım araçlarının seçiminde genel olarak borsada işlem görme şartı aranır. Ancak Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları için fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi halinde bu şart aranmayabilir.

Yapılandırılmış yatırım araçlarının değerlendirilmesinde borsada ilan edilen fiyat kullanılır. İlgili kıymette işlem geçmemesi halinde borsada ilan edilen son fiyat (borsada hiç işlem geçmemesi halinde nitelikli yatırımcılara arz fiyatı) kullanılır. Borsada işlem görmeyen ancak Bloomberg yok ise Reuters aracılığıyla fiyatı ilan edilen yapılandırılmış yatırım araçları için değerlendirilmede o gün ilan edilen güncel fiyat kullanılır.

Kredi temerrüdüne dayalı borçlanma aracı ve / veya benzer yapıdaki yapılandırılmış yatırım araçları için borsada işlem görme şartı aranır. İlgili varlıkların değerlendirilmesinde borsada geçen son fiyat veya bulunması halinde Bloomberg yok ise Reuters aracılığıyla ilan edilen güncel fiyat kullanılır.

ESKİ ŞEKİL

8.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Sabit getirili menkul kıymet alım-satım komisyonu: % 0.002+BSMV
(14:00 sonrası aynı gün valörlü işlemlerde iki katı geçerlidir.)
- 2) Pay senedi alım-satım komisyonu: % 0,04+BSMV
- 3) Repo / Ters Repo komisyonu: (14:00 sonrası aynı gün valörlü işlemlerde iki katı geçerlidir.)
 - O/N Repo: % 0,0008+BSMV
 - Vadeli Repo: % 0,0008+BSMV
- 4) BPP işlemleri komisyonu
 - Borsa Para Piyasası (1-7 gün arası vadeli) : % 0.002+BSMV
 - Borsa Para Piyasası (7 günden uzun vadeli) : % 0.0003+BSMV
- 5) Vadeli İşlem Komisyonu: % 0.02+BSMV
- 6) Yurtdışı ortaklık payı ve diğer sermaye piyasası araçları için işlem yapılan ülke ve aracı kuruma göre belirlenen tarifeler uygulanır.

YENİ ŞEKİL

8.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (pay senedi dışında) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: % 0,04+BSMV
- 2) Sabit getirili menkul kıymet komisyonu: % 0,002+BSMV (14:00 sonrası aynı gün valörlü işlemlerde iki katı geçerlidir.)
- 3) Repo / Ters Repo komisyonu: % 0,0008+BSMV (14:00 sonrası aynı gün valörlü işlemlerde iki katı geçerlidir.)
- 4) Borsa Para Piyasası işlemleri komisyonu:
 - i. 1-7 gün arası vadeli işlemler: % 0,002+BSMV
 - ii. 7 günden uzun vadeli işlemler: % 0,0003+BSMV
- 5) Vadeli işlem komisyonu: % 0,02+BSMV
- 6) Yurtdışı piyasalarda işlem gören fon katılma paylarının alım-satımında, işlem yapılan ülke ve aracı kuruma göre belirlenen tarifeler uygulanır.