KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI KUVEYT TÜRK PORTFÖY ELEKTRİFİKASYON KATILIM FONU'NUN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 09.10.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 976437 sicil numarası altında kaydedilerek 15.10.2015 tarih ve 8926 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilân edilen Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Kuveyt Türk Portföy Elektrifikasyon Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 01/10/2026 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 Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin www.kuveytturkportfoy.com.tr adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilân 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.

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 8
IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI .. 10
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI 10
VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI 10
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER 15
VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI 16
IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI 16
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ 17
XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI 17
XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ 17

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi, yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Kuveyt Türk Portföy Elektrifikasyon Katılım Fonu
Şemsiye Fon	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Danışma Komitesi	İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında, Fon portföyüne alınabilecek varlık ve işlem türü hakkında icazet veren Komite

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 İzahname'nin II. bölümünde belirlenen esaslara ve katılım finans ilkelerine uygun şekilde işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Katılım finans ilkelerine uygunluk, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesi'nce gözetilir. Danışma Komitesi'nin kimlerden oluştuğu, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve KAP'ta ilân edilmektedir.

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Ünvanı:	Kuveyt Türk Portföy Elektrifikasyon Katılım Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Ünvanı:	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Katılım Şemsiye 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. Ünvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin;	
Ünvanı:	**Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.**
Yetki Belgeleri	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 07.09.2015 No : PYŞ/PY.38-YD.16/1075
Portföy Saklayıcısı'nın;	
Ünvanı:	**Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 13.03.2025 Karar: 15/497

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu ve Yönetici Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin;	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Finanskent Mah. Finans Cad. Finans Merkezi Sitesi No: 22, İç Kapı No: 61, Ümraniye / İSTANBUL www.kuveytturkportfoy.com.tr
Telefon numarası:	+90 216 265 50 50
Portföy Saklayıcısı Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş'nin;	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Yamanevler Mah. Ahmet Tevfik İleri Cad. No:22-26 34768 Ümraniye / İSTANBUL www.kuveytturkyatirim.com.tr/
Telefon numarası:	444 1 101

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 dâhil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

2.2. Fon'un yatırım stratejisi: Katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla, Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak "Elektrikli mobilite, altyapı ve teknolojileri, enerji depolama sistemleri ve batarya, elektrikli endüstriyel araçlar, robotik ve otomasyon, akıllı şehir, altyapı ve teknolojileri ile elektrik üretim ve dağıtım sistemleri" alanında faaliyet gösteren yurt içi ve yurt dışı ortaklık payları ve anılan yerli/yabancı şirketler tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası ve/veya yabancı

para cinsi özel sektör kira sertifikaları ile belirtilen sektörlere ilişkin kurulmuş olan yerli ve yabancı tematik menkul kıymet yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, Fon portföyüne dâhil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dâhil 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 dâhil) fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası işlemleri ile ileri valörlü altın ve diğer kıymetli maden işlemleri, borsa dışından faiz içermeyen ve en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Katılım esaslı işlemlere ilişkin genel ilkelere ve Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" ve "İleri Valörlü İşlemlerin Değerleme Esasları" başlıklarında yer alan hususlara uyulur.

Fon portföyüne ayrıca Türkiye Cumhuriyeti Devleti ve il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer ihraççılar tarafından anılan kriterlere uygun olarak yurt içinde ve/veya yurt dışında ihraç edilen Türk Lirası ve yabancı para cinsi özel sektör kira sertifikalarına, kamu kira sertifikalarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) Depo Sertifikalarına diğer para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon, değişen piyasa koşulları doğrultusunda bu maddede de yer alan varlık ve işlem türlerini belirlenen asgari ve azami sınırlamalar dahilinde kalmak kaydıyla farklı oranlarda kullanabilir.

Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıkların işlem türü itibarıyla katılım esaslarına uygun olması, katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alması ve/veya katılım finans ilkelerine uygunluğunun bir Danışman/Danışma Komitesi tarafından onaylanmış olması zorunludur. Yatırım fonu ve borsa yatırım fonu portföylerinin içeriğinde faize dayalı enstrüman bulunmaması esastır.

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 %**
Elektrikli mobilite, altyapı ve teknolojileri, enerji depolama sistemleri ve batarya, elektrikli endüstriyel araçlar, robotik ve otomasyon, akıllı şehir, altyapı ve teknolojileri ile elektrik üretim ve dağıtım sistemleri" alanında faaliyet gösteren yurt içi ve yurt dışı ortaklık payları ve anılan yerli/yabancı şirketler tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası ve/veya yabancı para cinsi özel sektör kira sertifikaları	80	100
-Elektrikli mobilite, altyapı ve teknolojileri, enerji depolama sistemleri ve batarya, elektrikli endüstriyel araçlar, robotik ve otomasyon, akıllı şehir, altyapı ve teknolojileri ile elektrik üretim ve dağıtım sistemleri" alanında faaliyet gösteren **yurt içi ortaklık payları** ve **anılan yerli şirketler** tarafından ihraç edilmiş **Türk Lirası cinsi** özel sektör kira sertifikaları	0	100
-Elektrikli mobilite, altyapı ve teknolojileri, enerji depolama sistemleri ve batarya, elektrikli endüstriyel araçlar,	0	70

robotik ve otomasyon, akıllı şehir, altyapı ve teknolojileri ile elektrik üretim ve dağıtım sistemleri" alanında faaliyet gösteren **yurt dışı ortaklık payları** ve **anılan yerli/yabancı şirketler** tarafından ihraç edilmiş **yabancı para cinsi** özel sektör kira sertifikaları		
-Elektrikli mobilite, altyapı ve teknolojileri, enerji depolama sistemleri ve batarya, elektrikli endüstriyel araçlar, robotik ve otomasyon, akıllı şehir, altyapı ve teknolojileri ile elektrik üretim ve dağıtım sistemleri" alanında faaliyet gösteren belirtilen sektörlere ilişkin kurulmuş olan yerli ve yabancı tematik menkul kıymet yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma payları*	0	10
Diğer Yerli ve/veya Yabancı Ortaklık Payları, Depo Sertifikaları (ADR/GDR)	0	20
Diğer Yerli ve/veya Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bu Madenlere Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları (TL, Döviz)	0	20
Katılma Hesabı (TL, Döviz, Altın)**	0	20
BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri	0	20
Diğer Yerli ve/veya Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*	0	10
Vaad Sözleşmeleri ***	0	10
Murabaha İşlemleri	0	10

** Tek bir yatırım fonunun, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun ve yabancı yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz. Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez. Yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yapılan toplam yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez. Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5. maddesinin dördüncü 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.*

*** Tek bir bankada değerlendirilebilecek katılma hesabının tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.*

**** Fon portföyünde yer alan varlıklar, rayiç değerlerinin en çok %10'una kadar işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunması şartıyla borsa dışında satılabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde sözleşmenin fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.*

2.3. Fonun karşılaştırma ölçütü; %40 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi + %40 S&P 500 Energy Shariah Index + %20 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi olarak belirlenmiştir.

2.4. Fon portföyüne, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde, Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde ve Danışma Komitesi'nin onay verdiği, katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası işlemleri ile ileri valörlü altın ve diğer kıymetli maden işlemleri, borsa dışından faiz içermeyen ve en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir. Katılım esaslı işlemlere ilişkin genel ilkelere ve Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" ve "İleri Valörlü İşlemlerin Değerleme Esasları" başlıklarında yer alan hususlara uyulur.

Nakit ihtiyacı duyan fonun, ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamak için borsa dışında, portföyünde yer alan herhangi bir varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda, önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak satması mümkündür.

Nakit fazlalığını değerlendirmek isteyen fon, elindeki nakitlerle nakit ihtiyacı duyan kurumlardan borsa dışında, portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdü ile alarak nakit fazlalıklarını değerlendirebilir.

Portföye katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası ve altın işlemleri, valöründe bedeli ödenmek ve kıymet teslimi yapılmak şartı ile dâhil edilebilir. Katılım esaslı işlemlere ilişkin genel ilkelere ve Rehber'in "İleri Valörlü İşlemlerin Değerleme Esasları" başlıklarında yer alan hususlara uyulur. Fon açığa satış işlemi yapmayacaktır.

2.5. Borsa dışı vaad sözleşmeleri fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dâhil 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.

Borsa dışı sözleşmelerin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlenmesi zorunludur.

Vaad sözleşmelerinin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartları sağlamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olma şartı aranmaz.

Vaade dayalı işlem, vadesi geldiği halde yapılmadığında; bu vaadden cayan karşı taraf, vaadden cayılması sebebiyle fonun uğradığı fiili/gerçek zararı ve masrafları tazmin eder.

Vaad sözleşmelerinin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere aylık dönemler itibarıyla hazırlanan portföy dağılım raporunda yer verilir ve bu işlemlere ilişkin bilgi, belgeler sözleşme tarihini müteakip beş yıl süreyle Kurucu/Yönetici merkezinde muhafaza edilir. Karşı taraftan alınan vaad sözleşmelerine konu varlıkların ilgili düzenlemeler çerçevesinde yatırım fonunun saklama hesaplarında depo edilmesi gerekir.

Borsa dışı söz konusu işlemlerin vade ve katılım oranı Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde belirlenir. Katılım oranının belirlenmesi, borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin katılım oranlarının dikkate alınması şartıyla, kurucu ve yöneticinin sorumluluğundadır.

2.6. Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, katılım finans ilkelerine uygun olarak fon hesabına finansman sağlanabilir. Bu takdirde finansman tutarı, kâr payı, alındığı tarih ve finansman temin edilen kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP 'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

2.7. Portföye dâhil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler:

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.1.5'inci maddesinde yer alan aşağıdaki esaslar dâhilinde fon portföyüne dâhil edilebilir.

Fon portföyüne derecelendirmeye tabi tutulmuş katılım finans ilkelerine uygun yabancı kira sertifikaları (sukuk), borsaya kote edilmiş yabancı ortaklık payları, yabancı yatırım fonu katılma payları (serbest fonlar dâhil), borsa yatırım fonu katılma payları ile sermaye benzeri kira sertifikaları alınabilecektir. Fon portföyüne dâhil edilen varlıkların fiyatının veri dağıtım kanalları aracılığıyla ilân edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditeye sahip olması gerekir. Söz konusu yabancı kira sertifikaları, yurtdışı borsalardan ya da borsa dışından portföye dâhil edilebilir.

2.8. Fon portföyüne fonun yatırım stratejisine ve katılım finans ilkelerine uygun olmak şartıyla, G20, AB, OECD ve İslam İş birliği Teşkilatı Üye Ülkeler ile Körfez Ülkeleri, Çin, Singapur, Hindistan ve Malezya'da ihraç edilen kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, bu ülkelerin borsa ve piyasalarında işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarına, yatırım fonu katılma paylarına, ortaklık paylarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir. Yurtdışında ihraç edilen kira sertifikalarının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilân edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditeye sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dâhil edilmesi mümkündür.

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, kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı vaad sözleşmelerine ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kâr payı oranlarındaki, ortaklık payı fiyatlarındaki ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin ayrıntılarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

ç-Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

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) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları ile ileri valörlü altın ve diğer kıymetli maden işlemleri dâhil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem 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.

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 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) Teminat Riski: Danışma Komitesi tarafından uygun görülen Sermaye Piyasası araçları üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerleme değerinin yetersiz kalması veya doğrudan, teminat niteliğiyle ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.

11) Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tabi olduğu uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dâhil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu faizsiz finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

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

3.3. Katılım Esaslı İşlemler

Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası işlemleri ile ileri valörlü altın ve diğer kıymetli maden işlemleri dahil edilebilir.

Katılım esaslı 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. Katılım esaslı işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranı en fazla %100 olabilir.

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

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

4.2. Fon'un malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın malvarlığından ayrıdır. Fon'un malvarlığı, fon hesabına olması şartıyla finansman sağlamak 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 dâhil 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 (Borsa İstanbul ve New York Stock Exchange-NYSE) piyasalarının açık olduğu iş günüdür.) sonu itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilân 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 Esasları

Yatırımcıların, izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt içi ve yurt dışı piyasaların (Borsa İstanbul ve NYSE) birlikte açık olduğu günlerde TSİ 13.30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Borsa İstanbul ve NYSE'nin birlikte açık olduğu günlerde TSİ 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Katılma payı alım talimatının verildiği gün ile alım emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dâhil olmak üzere, Borsa İstanbul ve NYSE'den herhangi birinin ve/veya ödeme/döviz transfer sistemlerinin kapalı olduğu günlerde iletilen alım talimatları, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Yarım iş günlerinde yukarıda belirtilen 13.30 saati 10.30 olarak uygulanacak olup, yurt içi ve/veya yurt dışı piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda ise, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen alım talimatları, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu 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 ilân edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilân 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 ilân edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilân edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise en son ilân 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.

Fonun, faizsiz yatırım araçlarına yatırım yapan bir fon olması dolayısıyla, katılma payı alım talimatı karşılığında yatırımcılardan tahsil edilen tutarlar nemalandırılmaz ve söz konusu tutar, nemalandırılmadan o gün için yatırımcı adına blokeye alınmak suretiyle, katılma payı alımında kullanılır.

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt içi ve yurt dışı piyasaların (Borsa İstanbul ve NYSE) birlikte açık olduğu günlerde TSİ 13.30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Borsa İstanbul ve NYSE'nin birlikte açık olduğu günlerde TSİ 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satım emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dâhil olmak üzere, Borsa İstanbul ve NYSE'den herhangi birinin ve/veya ödeme/döviz transfer sistemlerinin kapalı olduğu günlerde iletilen satım talimatları, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Yarım iş günlerinde yukarıda belirtilen 13.30 saati 10.30 olarak uygulanacak olup, yurt içi ve/veya yurt dışı piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen satım talimatları, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, Borsa İstanbul ve NYSE'nin birlikte açık olduğu günlerde saat TSİ 13.30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının Borsa İstanbul ve NYSE'nin birlikte açık olduğu günlerde saat TSİ 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

İade talimatının ödeme gününün belirlenmesinde, Türkiye ve/veya ABD'deki tatil günleri ile yurtdışı para transferlerinin açık olduğu günler dikkate alınarak, söz konusu ülkelerdeki tatil günlerine ve/veya yurtdışı para transferlerinin açık olduğu günlere denk gelen ödeme günleri, tatil günü sayısı kadar ertelenir.

6.5. Alım Satıma Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri

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

https://www.takasbank.com.tr/tr/kaynaklar/tefas-uyesi-kurumlar

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

Ünvan	İletişim Bilgileri
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Büyükdere Cad. No:129/1, Esentepe, Şişli, İstanbul, 34394 Tel: 0 (212) 354 11 11 www.kuveytturk.com.tr
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah. Çamlı Sk. No:21 Kat:10-11-12 Maltepe/İstanbul Tel: 0 (216) 453 00 00 www.gedik.com

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi, No:9 Kapı:21 Ataşehir / İstanbul Tel: (0216) 285 09 00 www.halkyatirim.com.tr
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	Emirhan Cad. No:109 K:12, Atakule, 34349 Beşiktaş/İstanbul Tel: 0 (212) 310 63 60 www.ataportfoy.com.tr
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Emirhan Cad. No:109 K:12 Atakule, Beşiktaş, İstanbul, 34349, Türkiye Tel: 0 (212) 310 60 60 www.atayatirim.com.tr
Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.	Ömer Avni, Devres Han, İnönü Cd. No:50 K:2B, 34327 Beyoğlu/İstanbul Tel: 0 (212) 706 44 74 www.foneria.com.tr
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Levent Mahallesi, Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 2 Kat:13 No:10/14 34330 Beşiktaş İstanbul Tel: 0 (212) 350 22 22 www.isyatirim.com.tr
Re-PIE Portföy Yönetimi A.Ş.	Uniq İstanbul Huzur Mah.Maslak Ayazağa Cad. No:4/C No:107 34485 Sarıyer / İstanbul Tel: 0 (212) 286 3052 www.re-pie.com
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Beşiktaş 34349 İstanbul Tel: 0 (212) 376 63 00 www.tebportfoy.com.tr
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Meclis-i Mebusan Cad. No:81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/ İstanbul Tel: 0 (212) 317 69 00 www.yf.com.tr
Hayat Finans Katılım Bankası A.Ş.	Altunizade Mh, Mahir İz Cd. No:25, 34662 Üsküdar/İstanbul Tel: 0 (216) 939 60 00 https://www.hayatfinans.com.tr
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	İnkılap Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi, B Blok, No:10 Ümraniye/ İstanbul Tel: 0 (216) 800 55 55 www.vakifkatilim.com.tr
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Nispetiye Cad. Akmerkez B-3 Blok Kat: 9 Etiler, Beşiktaş – İstanbul Tel: : 0 (212) 355 46 46 www.tacirler.com.tr
Midas Menkul Değerler A.Ş	Bestekar Saadettin Kaynak Sokak, No:3 / 1 Altunizade Mahallesi, Üsküdar, İstanbul, 34662 Tel: 0 850 241 22 41 www.getmidas.com
Dünya Katılım Bankası A.Ş.	Yamanevler Mahallesi, Ahmet Tevfik İleri Caddesi, No: 1, Kapı No:3 Ümraniye/İstanbul Tel: 444 3 166 www.dunyakatilim.com.tr

Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.	Barbaros Mahallesi, Begonya Sk. No:9A, 34746 Ataşehir/İstanbul Tel: 0 (216) 266 26 26 www.emlakkatilim.com.tr
Odea Bank A.Ş.	Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. Levent 199 Apt. No:199/119 Şişli/İstanbul Tel: 0 212 304 84 44 www.odeabank.com.tr
A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. 1.Levent Plaza No: 173 Kat: 5 34394 Şişli/İstanbul Tel: 0 212 371 18 00 www.a1capital.com.tr
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İSTANBUL Tel: 0 (212) 319 12 00 www.oyakyatirim.com.tr
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.	Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No: 47 İç Kapı: 6 Casper Plaza 34770 ÜMRANİYE /İSTANBUL Tel: 0 (212) 381 72 90 www.fibaportfoy.com.tr
D Yatırım Bankası A.Ş.	Kustepe Mahallesi Mecidiyekoy Yolu Caddesi Trump Tower Apt, 343 Tel: 0 (212) 998 74 00 www.dybank.com.tr
Başkent Menkul Değerler A.Ş.	Merkez, Bolkan Center, Abidei Hürriyet Cad No:211 C Blok Kat 6, 34381 Şişli/İstanbul Tel: 0 (212) 231 33 30 www.baskentmenkul.com.tr
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ağaoğlu My Newwork Kat:18, Barbaros, Ihlamur Bv No:3 D:188, 34746 Ataşehir/İstanbul Tel: 0 (212) 700 35 00 www.infoyatirim.com
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	Büyükdere Cd. No:102 Maya Akar Center K:26, Esentepe, 34394 Şişli/İstanbul Tel: 0 (212) 354 79 00 www.strateji.com.tr
Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.	Büyükdere Cad. No:102 Maya Akar Center K:26, Esentepe, 34394 Şişli/İstanbul Tel: 0 (212) 266 20 30 www.stratejiportfoy.com.tr
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	Barbaros, Ihlamur Bv Ağaoğlu My Newwork No:3 Kat:20 İç Kapı No:217, 34746 Ataşehir/İstanbul Tel: 0 (216) 970 85 70 www.hedefportfoy.com.tr
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Ahi Evran Cad. No:21 Kat:1 Polaris Plaza Maslak/İstanbul Tel: 0 (212) 367 36 36 www.unlumenkul.com

6.6. Giriş Çıkış Komisyonları

Fon paylarının alım satımında giriş veya çıkış komisyonu uygulanmamaktadır.

6.7. Performans Ücreti

Performans ücreti bulunmamaktadır.

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) Murabaha işleminde ödenecek komisyonlar,

4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),

5) Portföy yönetim ücreti,

6) Fonun mükellefi olduğu vergi,

7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,

8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilân giderleri,

9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,

10) Eşik değer 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) Serbest fonlar ile fon bilgilendirme dokümanları ve diğer yasal dokümanları çerçevesinde performans ücretini katılma payı sahiplerinden tahsil eden gayrimenkul ve/veya girişim sermayesi yatırım fonlarının portföye dâhil edilmesi halinde bu fonlar için ödenecek performans ücretleri,

17) Fonun faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğunun tespiti için alınan danışmanlık ve icazet belgesi giderleri,

18) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı:

Fondan karşılanan, yönetim ücreti dâhil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %3,65'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 fon toplam değerinin günlük %0,006576'sından (yüzbindealtıvirgülbeşyüzyetmişaltı) [yıllık yaklaşık %2,4 (yüzdeikivirgüldört)] 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 Fon'dan 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.

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 90 gün içinde KAP'ta ilân eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi 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 no'lu 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 ilân edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilân edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

9.4. Fon'un reklâm ve ilânları ile ilgili olarak Kurul'un bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.5. Vaad sözleşmesinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler KAP'ta açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere aylık dönemler itibariyle hazırlanan portföy dağılım raporunda yer verilir.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

Fon, Tebliğ'in 28'inci maddesi, 29'uncu maddesi ve Rehber'in 11'inci 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 Kanununun 502 ilâ 514'üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

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. **06/11/2026**

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Ahmet NALCI Direktör	Serkan ANIL Direktör