

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
ALBARAKA PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

(K S L)

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 13.09.2019 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 977807 sicil numarası altında kaydedilerek 19.09.2019 tarih ve 9912 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilân edilen Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Albaraka Portföy İkinci Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26 / 01 / 2024 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.albarakaportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilân tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz (Avro) cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz (Avro) cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılacağından yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.

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.....	5
III.	TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ.....	7
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.....	11
VII.	FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER.....	14
VIII.	VERGİLENDİRME ESASLARI.....	14
IX.	FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI.....	15
X.	FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ.....	15
XI.	KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI.....	15
XII.	FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE KATILMA PAYLARININ SATIŞI ...	16

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Albaraka Portföy İkinci Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon
Şemsiye Fon	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	QNB Finans 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	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Danışma Komitesi	İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında; Fon portföyüne alınabilecek varlık ve işlem türü hakkında icazet veren ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulan Komite
Avro / EUR	Avrupa Para Birimi

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II'nci Bölümü'nde belirlenen ve uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Fon'un uluslararası faizsiz finans ilkelerine uyumluluğu Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Danışma Komitesi'nden hizmet alınarak sağlanır. Söz konusu Danışma Komitesi'nin kimlerden oluştuğu, çalışma ilkeleri ve diğer bilgiler Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve KAP'ta ilân edilmektedir.

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Ünvanı:	Albaraka Portföy İkinci Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon
Adı:	Katılım Serbest İkinci (Avro-EUR) Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Ünvanı:	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
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:	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 24.01.2018 No: PYS/PY.49-YD.19/1424
Portföy Saklayıcısı'nın	
Ünvanı:	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 08.07.2014 No: 21/686

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu ve Yönetici Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	İnkılap Mah, Dr. Adnan Büyükdere Cad, No:6, Kat:10, 34768, Ümraniye/İSTANBUL www.albarakaportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0216 666 00 50
Portföy Saklayıcısı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası, No: 215, Kat: 6-7, 34394, Şişli/İSTANBUL www.qnbfi.com.tr kykportfoysaklamahizmetleri@qnbfi.com
Telefon numarası:	0 212 282 17 00

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 portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon, Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon, Tebliğ'in 4'üncü maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6'ncı maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyulacaktır. Fon portföyü, Kurulca uygun görülen ve Danışma Komitesi'nden icazeti alınan faizsiz finans ilkelerine uygun ve ağırlıklı olarak döviz (Avro) cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fonun uluslararası faizsiz finans ilkelerine uyumluluğu Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Danışma Komitesi'nden hizmet alınarak sağlanır.

Fon'un "Katılım Fonu" olması sebebiyle, portföye dâhil edilecek varlıklar ve işlemler faizsiz finans esaslarına uygun olanlar seçilecektir. Fon'un yatırım stratejisi; başta T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz (Avro) cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli/yabancı ihraççıların döviz (Avro) cinsinden ihraç edilen ve faizsiz finans ilkelerine uygun para ve sermaye piyasası araçları olmak üzere, Kurulca uygun görülen ve faizsiz finans ilkelerine uygun diğer yatırım araçlarına, sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yapılarak, Avrupa Para Birimi (Avro-EUR) bazında getiri sağlamaktır.

Bu doğrultuda, Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz (Avro) cinsinden ihraç edilen faizsiz finans ilkelerine uygun, kira sertifikaları ve/veya yerli ihraççıların döviz (Avro) cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, kira sertifikaları, vaad işlemleri, murabaha işlemleri, yerli bankalarda açılacak EUR cinsinden yatırım vekâleti (vekâle-wakala) sözleşmesine dayalı katılma hesaplarından oluşacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise döviz (Avro) cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ile Türk Lirası (TL) cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılarak EUR bazında düzenli gelir elde edilmesi hedeflenmektedir.

Fon portföyüne ayrıca yurt içinde ihraç edilmiş TL cinsinden kira sertifikaları, katılma hesapları, faizsiz finans esaslarına uygun yatırım fonu, borsa yatırım fonu, girişim sermayesi yatırım fonu, gayrimenkul yatırım fonu ve serbest fon katılma payları, altın ve diğer kıymetli madenler, emtia vaad işlemleri, taahhütlü piyasa işlemleri, dayanak varlığı fon portföyüne alınabilecek varlıklar olan murabaha işlemleri ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Komitesi'nden icazet alınan ortaklık payları ile faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçları dâhil edilebilecektir.

2.3. Fonun eşik değeri; **BIST-KYD 1 Aylık Kâr Payı EUR Endeksi** olarak belirlenmiştir.

TL cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD 1 Aylık Kâr Payı EUR Endeksinin hesaplama dönemindeki, dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından saat 15.30'da açıklanan gösterge niteliğindeki EUR döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL getirisidir.

EUR cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD 1 Aylık Kâr Payı EUR Endeksinin hesaplama dönemindeki getirisidir.

VII-128.5 Sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kollektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kollektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca serbest fon olduğundan eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.

2.4. Fon portföyüne, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde, faiz içermeyen, tezgâh üstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren sözleşmeler (Vaad işlemi/sözleşmesi) dâhil edilebilir. Fon portföyüne uluslararası faizsiz finans ilkelerine uygun olmak kaydı ile futures, forward, opsiyon ve swap işlemleri de dâhil edilebilir. Yukarıda yer alan sınırlamalar dışında kalan ve/veya uluslararası faizsiz finans esaslarına uymayan sözleşme, araç ve varlıklar fon portföyüne alınamaz.

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. Söz konusu işlem, fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar yapılabilir.

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.

Fon portföyüne faizsiz finans işlemlerinden ileri valörlü kira sertifikası işlemleri dâhil edilebilir. Fon portföyüne ilişkin yapılan işlemlerde, faizsiz finansa ilişkin genel ilkelere ve Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" ve "İleri Valörlü İşlemlerin Değerleme Esasları" başlıklarında yer alan hususlara uyulur.

2.5. Portföye borsa dışından vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir. Portföye borsa dışından yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araçlar alınabilir. Borsa dışı sözleşmeler 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.

Ayrıca, borsa dışı sözleşmelerin (vaad, forward, opsiyon, swap, murabaha ve vekâle işlemleri) karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (Banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi 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.

Borsa dışı sözleşmelerin adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenilir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi için Rehber’in (5.2) numaralı maddesi dikkate alınarak belirlenen ilkelere fonun KAP sayfasında yayımlanan “Değerleme Esasları”ndan ulaşılabilir.

2.6. Faizsiz finans ilkelerine uygun olarak fon hesabına finansman sağlanabilir.

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

Fon portföyüne dâhil edilen yabancı 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.

Fon portföyünde, faizsiz finans ilkelerine uygun olan G20 üyesi ülkeler, AB, OECD ve İslam İş Birliği Teşkilatı Üye Ülkeler ile Körfez Ülkeleri, Çin, Singapur, Hindistan, Malezya ile gelişmekte olan ülkelerdeki kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen ve bu ülkelerde işlem gören, ortaklık paylarına, depo sertifikalarına, kira sertifikalarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir.

2.8. Portföye yalnızca faizsiz finans ilkelerine uygun olan G20 üyesi ülkeler, AB, OECD ve İslam İş Birliği Teşkilatı Üye Ülkeler ile Körfez Ülkeleri, Çin, Singapur, Hindistan, Malezya ile gelişmekte olan ülkelerdeki kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen ve bu ülkelerde işlem gören, yatırım fonu katılma payları (serbest fonlar dâhil) ve borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları dâhil edilebilir.

2.9. Fon portföyüne, vadesi hesaplanabilen yapılandırılmış yatırım araçları dâhil edilebilecek olup, yatırım araçlarının; yatırım stratejisi ile uyumlu ve risk düzeyine uygun olması gereklidir. Yapılandırılmış yatırım araçlarının borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya yatırım aracının, Tebliğ’in 32’nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur. Derecelendirme notunu içeren belgeler Yönetici nezdinde bulundurulur.

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

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşümlere 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, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kar payına dayalı varlıkların (kira sertifikası, katılım hesabı, kâra katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünleri vb) dâhil 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 dâhil 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 dâhil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

ç- Kıymetli Madenler Riski: Fon portföyüne altın ve diğer kıymetli madenler dâhil edilmesi halinde bu varlıkların fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

d- Emtiaya Dayalı Türev Araçlar Riski: Fon portföyüne emtiaya dayalı türev araçların dâhil edilmesi halinde, söz konusu emtia değerlerinde yaşanabilecek değişimler nedeniyle oluşan riski ifade eder.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmesi, varant, sertifika dâhil edilmesi, ileri valörlü kira sertifikası ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, Fon'un 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 halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden 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) Faizsiz Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tabi olduğu uluslararası faizsiz 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 çıkarılması riskidir.

11) Baz Riski: Vadeli işlem sözleşmelerinin cari değeri ile sözleşmenin dayanak varlığı olan finansal enstrümanın aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olmaktadır. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riski ifade edilmektedir

12) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.

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

14) Veri Güvenilirliği Riski: Finansal veya finansal olmayan işlemlerin kayıtlara alınması veya raporlanmasında yanlışlık ve eksiklikler bulunması, zamanlamasında gecikmeler oluşmasından kaynaklanan risktir.

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

16) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riskleri: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımla yatırımcıların anaparasının %100'ünün yatırım dönemi sonunda geri ödenmesi amaçlanmaktadır. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde yatırımcı vade sonunda dayanak varlık üzerine oluşturulan stratejilerden sadece %100'lük anapara koruma hedefi sağlayacak olup, dayanak varlık üzerine oluşturulan stratejilerden elde edilecek ekstra getiriden yararlanamama riski ile karşı karşıya kalabilmektedir.

17) Diğer Riskler: Fon'a yatırım yapan yatırımcılar piyasalarda yaşanan dalgalanmalar, piyasa koşulları ve mevzuat değişikliklerine uyum sebebiyle para kaybedebilirler. Fon'un portföyündeki varlıkların değeri olumlu ve/veya olumsuz yönde değişim gösterebilir. Yatırım yapılan tüm menkul kıymetler ve türev araç yatırımları sermaye kaybı riski taşır. Kaldıraçlı işlemler risklerin önemli ölçüde artmasına neden olabilir. Fon tarafından öngörülen çeşitli menkul kıymetlere ve diğer araçlara yatırım yapılması önemli ekonomik riskler içerir. Fon yatırım stratejisinin söz konusu yatırımı elinde bulundurmanın taşıdığı zarar riskine karşı koruma sağlaması beklense de bu stratejilerin bu riske karşı tam koruma sağlayacağı ya da Fonun hedeflenen kazanca ulaşacağı konusunda hiçbir güvence söz konusu değildir.

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

3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; uluslararası faizsiz finans ilkelerine uygun olmak kaydı ile vadeli işlem, opsiyon ve swap sözleşmeleri, ileri valörlü kira sertifikası işlemleri ve yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları ile Tebliğ ve Rehber uyarınca yatırım yapılabilecek diğer varlıklar riskten korunma veya yatırım amacı ile dâhil edilebilir. |

3.4. |Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde |Mutlak Riske Maruz Değer (RMD) yöntemi |kullanılacaktır. |Fon portföyünün riske maruz değeri, fon toplam değerinin %80'ini aşamaz. |

3.5. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına “kaldıraç” denir. Fonun kaldıraç limiti %80’dir.

3.6. Fon portföyüne yapılandırılmış yatırım aracı dâhil edilebilecek olup, yapılandırılmış yatırım araçlarının saklı türev araç niteliği taşıyıp taşımadığı Kurucu tarafından değerlendirilerek söz konusu değerlendirmeyi tevsik edici belgeler Kurucu nezdinde muhafaza edilir. Yapılandırılmış yatırım aracının saklı türev araç niteliğinde olması halinde, risk ölçümüne ilişkin olarak Rehber’de yer alan esaslar uygulanır.

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ 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 murabaha işlemi yapmak tek tarafı bağlayıcı vaad yöntemiyle yapılan türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan faizsiz finans ilkelerine uygun 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 dâhil 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, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının açık olduğu iş günüdür) sonu itibarıyla Finansal Raporlama Tebliği’nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve izleyen iş günü katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilân edilir.

A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri TL cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise EUR cinsinden ilân edilir. B Grubu payların EUR cinsinden birim pay değeri hesaplanmasında A grubu paylar için hesaplanmış birim pay değeri, ilgili gün için TCMB tarafından saat 15.30’da ilân edilen gösterge niteliğindeki EUR döviz alış kuruna bölünür. Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda en son ilân edilen kur üzerinden hesaplama yapılır.

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, değerlendirme 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 değerlendirme esasları Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon katılma payları sadece mevzuatta tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Fon'un katılma paylarının alım satımı konusunda yetkili kuruluşlar, satış yapılan yatırımcıların Tebliğ'de belirlenen nitelikli yatırımcı vasfına haiz olduklarına dair bilgi ve belgeleri temin etmek ve düzenli olarak tutmakla yükümlüdürler.

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A grubu katılma paylarının alım satımı TL üzerinden, B grubu katılma paylarının alım satımı EUR üzerinden gerçekleştirilir.

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet B Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 EUR, bir adet A grubu katılma payının fiyatı (birim pay değeri) ise bir önceki iş gününde TCMB tarafından belirlenen EUR döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 EUR karşılığı TL'dir.

Takip eden günlerde fonun birim katılma payı değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir. Fon birim katılma payı değeri yukarıda belirlenen pay grupları çerçevesinde, bağlı olduğu pay grubuna göre TL ve EUR cinsinden hesaplanır ve ilân edilir.

B Grubu katılma paylarının EUR cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilân edilen gösterge niteliğindeki EUR döviz alış kuru esas alınarak katılma paylarının değeri tespit edilir. Fon'un birim katılma payı değeri, işbu izahnamenin (5.2) numaralı maddesi çerçevesinde tespit ve ilân edilir. TL ve EUR ödenerek satın alınan fon katılma payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Fonun, faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihte bulunan yatırımcılara satılacak bir fon olması dolayısıyla, katılma payı alım talimatı karşılığında yatırımcıdan tahsil edilen tutarlar nemalandırılmaz.

Yatırımcılar, Kurucu ve/veya katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan kurumlara, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın ve bu izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde Türkiye Saati ile (TSİ) saat: 09:00 ile 17:00 saatleri içinde alım ve satım emri verebilir.

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucu'nun bu izahnamenin (6.5) numaralı maddesinde ilân ettiği katılma paylarının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden, alım ve satımda bulunabilirler.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın ve bu izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde TSİ saat 15.00'e kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatların verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın ve bu izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde TSİ saat 15.00'den sonra iletilen talimatlar ise, ilk katılma payı fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan katılma pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Bu izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde katılma payı alım talimatı iletilmez.

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.

Fonun, faizsiz yatırım araçlarına yatırım yapan bir fon olması dolayısıyla, alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, nemalandırılmadan o gün için yatırımcı adına blokeye alınır ve bu izahnamede belirtilen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın ve bu izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde TSİ saat 14.00'e kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak katılma payı fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın ve bu izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde TSİ saat 14.00'den sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan katılma payı fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Bu izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak katılma payı fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde katılma payı satım talimatı iletilmez.

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın ve bu izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde saat 14.00'e kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın ve bu izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde TSİ saat 14.00'den sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Satım bedellerinin ödenme gününün belirlenmesinde bu izahnamenin (5.2) numaralı maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların tatil günleri dikkate alınır. Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile emrin gerçekleştirileceği gün arasında katılma payı bedellerinin ödeneceği valör,

tatil gün sayısı kadar artar. Türkiye’de resmi tatil olan günlerin ödeme gününe denk gelmesi durumunda ödeme takip eden ilk iş günü yapılır.

6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan Kurumlar tarafından yapılabilir.

Fon katılma payları Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu’nda (TEFAS) işlem görmemektedir.

Katılma paylarının alım satımı kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan kurumlar tarafından yapılacaktır. Bu kurumların ünvanları ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Ünvan	Adres	Telefon
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Tüm Şubeleri ile Alternatif Dağıtım Kanalları	İnkılap Mahallesi, Dr.Adnan Büyükdeniz Caddesi, No:6, 34768, Ümraniye/İSTANBUL www.albarakaturk.com.tr	Telefon : 0216 666 01 01 Çağrı Merkezi :444 5 666 İnternet Şubesi: www.albarakaturk.com.tr

Ünvan	Adres	Telefon
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Tüm Şubeleri ile Alternatif Dağıtım Kanalları	Barbaros Mahallesi, Begonya Sokak, No:9-A, 34746, Ataşehir/İSTANBUL www.emlakkatilim.com.tr	Telefon : 0216 266 26 26 Çağrı Merkezi : 444 26 26 0850 222 26 26 İnternet Şubesi: www.emlakkatilim.com.tr

Ünvan	Adres	Telefon
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Tüm Şubeleri ile Alternatif Dağıtım Kanalları	İnkılap Mahallesi, Dr.Adnan Büyükdeniz Caddesi, No:10, 34768, Ümraniye/İSTANBUL www.vakifkatilim.com.tr	Telefon : 0 216 800 55 55 Çağrı Merkezi : 444 44 77 0850 202 1 202 İnternet Şubesi: www.vakifkatilim.com.tr

6.6. Giriş Çıkış Komisyonları: Fon paylarının alım satımında giriş veya çıkış komisyonu uygulanmamaktadır.

6.7. Performans Ücreti: Performans ücreti bulunmamaktadır.

6.8. Pay Grupları:

Fon katılma payları A ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. A Grubu paylar, fiyatı TL olarak ilân edilen ve TL cinsinden ödeme yapılarak alınıp satılan payları; B Grubu paylar ise fiyatı EUR olarak ilân edilen ve EUR cinsinden ödeme yapılarak alınıp satılan payları ifade eder.

Pay grupları arasında geçiş yapılamaz. TL veya EUR ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Pay gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılık bulunmamaktadır.

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU’NUN KARŞILADIĞI GİDERLER

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanaan 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) Faizsiz finans ilkelerine göre kullanılan finansmanların kâr payları/murabaha işlemlerinin masrafları,
- 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, BIST endeks lisans ücretleri/BIST KYD Benchmark lisansı değişken ücretleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-Defter (Mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-Fatura (arşivleme ve kullanım) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedelleri,
- 13) E-Vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu gideri (LEI - Legal Entity Identification Code),
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı

Fon toplam değerinin günlük %0,002740’ından (yüzbindeikivirgülyediyüzkırk) [yaklaşık yıllık %1,00 (yüzdebir)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcılara fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

7.1.2. 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.

7.1.3. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti, bağımsız denetim, BIST endeks lisans ücretleri 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. FON İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

9.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 60 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) numaralı madde hariç), VII numaralı bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından yapılacak izahname değişiklikleri yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. 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. Fona ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurul düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımına ve satışın yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılara yapılacağı hususlarına yer verilmesi zorunludur.

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

9.6. Portföye yapılandırılmış yatırım aracı dâhil edilmesi halinde söz konusu yatırım aracının genel özelliklerine ilişkin bilgiler ve içerdiği muhtemel riskler ayrıca KAP'ta açıklanır.

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 kâr, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kârdan 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 satım aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE KATILMA PAYLARININ SATIŞI

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. **25.01.2024**

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Hasan SEVENCAN
Mali ve İdari İşler
Müdürü

Meriç ILGAZ
Mali ve İdari İşler
Koordinatörü