
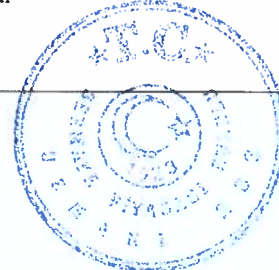


**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ANADOLU VE TRAKYA
GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ**

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Anadolu ve Trakya Gayrimenkul Yatırım Fonu ihraç belgesinin “Katılma Paylarının Pazarlama ve Dağıtımını Gerçekleştirecek Kurucu ve Varsa Portföy Yönetim Şirketleri İle Katılma Paylarının Alım Satımına Aracılık Yapacak Yatırım Kuruluşlarının Ticaret Unvanı”, “Katılma Payına İlişkin Asgari İşlem Limitleri (Varsa)”, “Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi” “Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi” “Fonun Yatırım Stratejisine ve Amacına İlişkin Esaslar”, “Fon’un Yatırım Sınırlamaları ve Risklerine İlişkin Esaslar”, “Fon’un Yatırım Sınırlamaları ve Risklerine İlişkin Esaslar”, “Fon Birim Pay Fiyat Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar”, “Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar”, “Fon’a Katılma ve Fon’dan Ayrılmaya İlişkin Esaslar”, “Varsa Kar Payı Dağıtımı ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar”, “Fon Toplam Gider Oranı”, “Katılma Paylarının Satışı ve Fona İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi” başlıklı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 13 / 03 / 2023 tarih ve E-12.233903 - 315.04-34509 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>Katılma Paylarının Pazarlama ve Dağıtımını Gerçekleştirecek Kurucu ve Varsa Portföy Yönetim Şirketleri İle Katılma Paylarının Alım Satımına Aracılık Yapacak Yatırım Kuruluşlarının Ticaret Unvanı</p> <p>Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını Kurucu ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.</p>	<p>Katılma Paylarının Pazarlama ve Dağıtımını Gerçekleştirecek Kurucu ve Varsa Portföy Yönetim Şirketleri İle Katılma Paylarının Alım Satımına Aracılık Yapacak Yatırım Kuruluşlarının Ticaret Unvanı</p> <p>Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu) ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.</p>
<p>Katılma Payına İlişkin Asgari İşlem Limitleri (Varsa) Fon’da pay sahibi olmayan yatırımcıların alım talimatlarında asgari işlem limiti 50.000 TL’dir. Mevcut pay sahiplerinin ilave pay alım taleplerinde ise asgari işlem limiti 10.000 TL’dir. Pay iade talimatlarında asgari işlem limiti bulunmamaktadır. Borsada yapılan alım-satım işlemlerinde söz konusu asgari işlem limitleri uygulanmaz.</p>	<p>Katılma Payına İlişkin Asgari İşlem Limitleri (Varsa) Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır.</p>
<p>Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi</p> <p>Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none">- Melikşah UTKU, Yönetim Kurulu Başkanı- Turgut SİMİTCİOĞLU, Yönetim Kurulu Başkan Vekili- Mustafa BÜYÜKABACI, Yönetim Kurulu Üyesi- Rıza Tonyukuk TOSUNLU, Gayrimenkul Yatırımları Konusunda Tecrübeli Yönetim Kurulu Üyesi- Muhammed Emin ÖZER, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	<p>Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi</p> <p>Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:</p> <p>Malek Khodr TEMSAH, Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p>Turgut SİMİTCİOĞLU, Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>Rıza Tonyukuk TOSUNLU, Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>Mustafa BÜYÜKABACI, Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>Muhammed Emin ÖZER, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür</p>

 ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi

Fon nezdinde sekiz kişiden oluşan bir Yatırım Komitesi oluşturulur.

Kurucu'nun; dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve Tebliğ'de belirtilen şartları taşıyan genel müdürü, gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip bir yönetim kurulu üyesi ve Kurul'un lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri uyarınca gayrimenkul değerlendirme uzmanlığı lisansına sahip değerlendirme uzmanı Yatırım Komitesi'nin daimi üyesidir.

Fon Yatırım Komitesi, yatırımın mahiyeti daha fazlasını gerektirmediği takdirde 8 (sekiz) kişiden oluşacak olup ilgili mevzuat gereği 3 (üç) üyesi kurucu, 5 (beş) üyesi SMR Yönetim Danışmanlık Teknoloji ve Ticaret A.Ş. tarafından atanacaktır. Taraflarca üye sayısının artmasına karar verildiğinde üye sayılarına ilişkin bu oranlar aynen korunacaktır.

Kurucu tarafından belirlenen yatırım komitesinin diğer üyeleri Kurucu tarafından yönetim kurulu kararı alınması kaydıyla her zaman değiştirilebilir.

Fon'un gayrimenkul portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

Yatırım komitesi, daimi üyelerin en az ikisinin katılımı ve üye tam sayısının çoğunluğuyla toplanır ve daimi üyelerin çoğunluğunun olumlu görüşü olması şartıyla toplantıya katılanlarının çoğunluğu ile karar alır.

Fon'un gayrimenkul portföyünü yönetmek üzere Kurucu bünyesinde oluşturulan yatırım komitesinde görev alan kişilere dair bilgiler aşağıdaki gibidir:

- Rıza Tonyukuk TOSUNLU,

Yönetim Kurulu Üyesi (Gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi)

1977 yılında Konya'da doğdu. 2003'de Yıldız Teknik Üniversitesi, İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. Kariyerine 1998 yılı itibariyle inşaat sektöründe faaliyet gösteren aile şirketine başladı. 1998-2005 yılları arasında yurt içi ve yurt dışında devam eden projelerin yönetimi ile şirket bünyesindeki yönetim kademelerinde çeşitli görevler aldı. Aynı zamanda 2003-2010 yılları arasında, finansal öngörülebilirlik, risk analizi ve strateji, proje yönetimi ve dijitalleşme, ölçülebilirlik gibi konularda sektörün önde gelen firmaların sistem yapılanmalarının ve reorganizasyon süreçlerinin yönetim görevlerinde bulunmuştur. 2011 yılında, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. bünyesindeki Yatırım Projeleri Birimi'nin kuruluşunda aktif rol almıştır. 2011 – 2017 yılları arasında, sektörün belli başlı inşaat projeleri ile Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. arasında kar/zarar ortaklıklarının kurulması ve yönetimi görevlerini üstlenmiştir. 2018 yılı itibariyle, halen Yatırım Projeleri Birimi Müdürlüğü görevi

Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi

Fon nezdinde yedi kişiden oluşan bir Yatırım Komitesi oluşturulur.

Kurucu'nun; dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve Tebliğ'de belirtilen şartları taşıyan genel müdürü, gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip bir yönetim kurulu üyesi ve Kurul'un lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri uyarınca gayrimenkul değerlendirme uzmanlığı lisansına sahip değerlendirme uzmanı Yatırım Komitesi'nin daimi üyesidir.

Fon Yatırım Komitesi, yatırımın mahiyeti daha fazlasını gerektirmediği takdirde **7 (yedi) kişiden oluşacak olup** ilgili mevzuat gereği 3 (üç) üyesi kurucu, **4 (dört) üyesi** Kurucu tarafından atanacaktır. Taraflarca üye sayısının artmasına karar verildiğinde üye sayılarına ilişkin bu oranlar aynen korunacaktır.

Kurucu tarafından belirlenen yatırım komitesinin diğer üyeleri Kurucu tarafından yönetim kurulu kararı alınması kaydıyla her zaman değiştirilebilir.

Fon'un gayrimenkul portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

Yatırım komitesi tarafından alınacak yatırım kararlarında Kurucu tarafından seçilmiş üyelerden en az ikisinin ve diğer taraflardan en az bir üyenin katılımı ve Rıfat Zengin'in olumlu oyu ile karar alır.

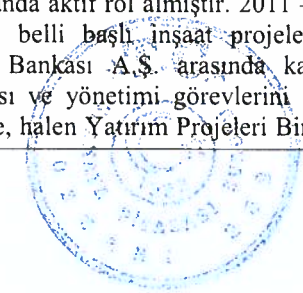
Fon'un gayrimenkul portföyünü yönetmek üzere Kurucu bünyesinde oluşturulan yatırım komitesinde görev alan kişilere dair bilgiler aşağıdaki gibidir:

- Rıza Tonyukuk TOSUNLU,

Yönetim Kurulu Üyesi (Gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi)

1977 yılında Konya'da doğdu. 2003'de Yıldız Teknik Üniversitesi, İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. Kariyerine 1998 yılı itibariyle inşaat sektöründe faaliyet gösteren aile şirketine başladı. 1998-2005 yılları arasında yurt içi ve yurt dışında devam eden projelerin yönetimi ile şirket bünyesindeki yönetim kademelerinde çeşitli görevler aldı. Aynı zamanda 2003-2010 yılları arasında, finansal öngörülebilirlik, risk analizi ve strateji, proje yönetimi ve dijitalleşme, ölçülebilirlik gibi konularda sektörün önde gelen firmaların sistem yapılanmalarının ve reorganizasyon süreçlerinin yönetim görevlerinde bulunmuştur. 2011 yılında, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. bünyesindeki Yatırım Projeleri Birimi'nin kuruluşunda aktif rol almıştır. 2011 – 2017 yılları arasında, sektörün belli başlı inşaat projeleri ile Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. arasında kar/zarar ortaklıklarının kurulması ve yönetimi görevlerini üstlenmiştir. 2018 yılı itibariyle, halen Yatırım Projeleri Birimi Müdürlüğü görevi


ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

devam etmekte olup aynı zamanda Albaraka Portföy Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Yatırım Komitesi üyesidir.

- Muhammed Emin ÖZER,

Genel Müdür

1967 yılında İstanbul'da doğdu. 1988'de İstanbul Teknik Üniversitesi, İşletme Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1992 yılında Boğaziçi Üniversitesinde, İşletme Yüksek Lisansını tamamladı. 2011 yılından itibaren Boğaziçi Üniversitesi, İşletme alanında Doktora çalışmaları devam etmektedir. 1991'de Bumerang Menkul Değerler'de yatırım uzmanı olarak göreve başladı. 1996-1998 yılları arasında Bumerang Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kuruluş ve halka arz sürecinde Şirketin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev aldı. 1998-2003 arasında Bumerang Menkul Değerler 'in Genel Müdürlüğü görevine atandı. 2003-2005 arasında Bizim Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı. Gene 2002-2005 yılları arasında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Uyuşmazlık Komitesinde görev aldı. Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşları Birliği tarafından Sermaye Piyasasını temsilen aday gösterilmiş ve 2005 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Üyeliğine atanmıştır. 2011 yılında ikinci kez Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşlar Birliği adayı olarak SPK Kurul üyeliğine atanmış ve Kurul tarafından Sermaye Piyasası Kurulu İkinci başkanı seçilmiştir. 2016 Nisan - 2017 Ocak arasında Bizim Menkul Değerler ve Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin koordinasyonu ve yeni projelerin geliştirilmesinden sorumlu olarak BMD Genel Koordinatörü olarak görev yaptı. Şubat 2017 den itibaren Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. de Genel Müdürlük görevini sürdürmektedir.

- Mustafa ALKAN,

Gayrimenkul Değerleme Lisansına Sahip Değerleme Uzmanı

2004 yılında Anadolu Üniversitesi İ.İ.B.F. İktisat bölümünden mezun oldu. 2006-2007 Yılları arasında Ziraat Bankasında, 2007-2015 yılları arasında Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'de çalıştı. 2015 yılı Haziran ayından itibaren Gayrimenkul Değerleme Uzmanı olarak Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'de çalışmaya başladı. Halen Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'de Gayrimenkul Yönetimi Müdürü olarak görev yapmaktadır.

-Levent SÜMER

SMR Yönetim Danışmanlık Teknoloji ve Ticaret A.Ş. Tarafından Belirlenen Üye

Dr. Levent Sümer, İTÜ İnşaat Mühendisliği'nden mezun

devam etmekte olup aynı zamanda Albaraka Portföy Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Yatırım Komitesi üyesidir.

- Muhammed Emin ÖZER,

Genel Müdür

1967 yılında İstanbul'da doğdu. 1988'de İstanbul Teknik Üniversitesi, İşletme Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1992 yılında Boğaziçi Üniversitesinde, İşletme Yüksek Lisansını tamamladı. 2011 yılından itibaren Boğaziçi Üniversitesi, İşletme alanında Doktora çalışmaları devam etmektedir. 1991'de Bumerang Menkul Değerler'de yatırım uzmanı olarak göreve başladı. 1996-1998 yılları arasında Bumerang Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kuruluş ve halka arz sürecinde Şirketin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev aldı. 1998-2003 arasında Bumerang Menkul Değerler 'in Genel Müdürlüğü görevine atandı. 2003-2005 arasında Bizim Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı. Gene 2002-2005 yılları arasında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Uyuşmazlık Komitesinde görev aldı. Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşları Birliği tarafından Sermaye Piyasasını temsilen aday gösterilmiş ve 2005 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Üyeliğine atanmıştır. 2011 yılında ikinci kez Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşlar Birliği adayı olarak SPK Kurul üyeliğine atanmış ve Kurul tarafından Sermaye Piyasası Kurulu İkinci başkanı seçilmiştir. 2016 Nisan - 2017 Ocak arasında Bizim Menkul Değerler ve Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin koordinasyonu ve yeni projelerin geliştirilmesinden sorumlu olarak BMD Genel Koordinatörü olarak görev yaptı. Şubat 2017 den itibaren Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. de Genel Müdürlük görevini sürdürmektedir.

- Mustafa ALKAN,

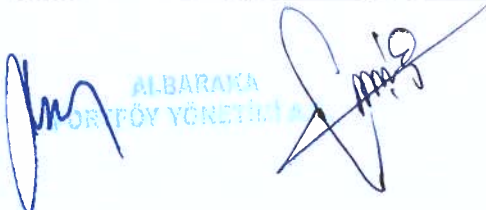
Gayrimenkul Değerleme Lisansına Sahip Değerleme Uzmanı

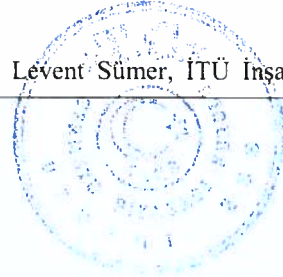
2004 yılında Anadolu Üniversitesi İ.İ.B.F. İktisat bölümünden mezun oldu. 2006-2007 Yılları arasında Ziraat Bankasında, 2007-2015 yılları arasında Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'de çalıştı. 2015 yılı Haziran ayından itibaren Gayrimenkul Değerleme Uzmanı olarak Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'de çalışmaya başladı. Halen Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'de Gayrimenkul Yönetimi Müdürü olarak görev yapmaktadır.

-Levent SÜMER

Rıfat Zengin Tarafından Belirlenen Üye

Dr. Levent Sümer, İTÜ İnşaat Mühendisliği'nden mezun


ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ



olduktan sonra 2003'te burslu olarak gittiği ABD'de, Illinois Institute of Technology'de İnşaat Proje Yönetimi alanında Yüksek Lisans derecesini almıştır. Profesyonel iş hayatına Chicago'da başlayan Dr. Sümer, Türkiye'de Çalık Holding, Bahadır İnşaat ve Torunlar GYO'da inşaat proje yönetimi ve gayrimenkul geliştirme alanlarında 3 milyon m²'den fazla gayrimenkul projesinin geliştirme ve uygulamasında üst düzey yönetici olarak görev almış ve AE Arma-Elektropanç'ta strateji, iş geliştirme ve kontratlardan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. 2010 yılında ülkemizde proje yönetiminin yaygınlaşması için kurulan ve kurucuları arasında yer aldığı Uluslararası Proje Yönetim Enstitüsü (UPYE) Yönetim Kurulu Başkanlığının yanı sıra Profesyonel Proje Yöneticisi (PMP) sertifikası sahibi olan Dr. Levent Sümer aynı zamanda Royal Institution of Chartered Surveyors üyesidir (MRICS). Dr. Sümer, aralarında Oxford, İTÜ, Boğaziçi dahil birçok üniversitede gayrimenkul ve inşaat proje yönetimi alanlarında seminerler ve yarı zamanlı dersler vermiş, çok sayıda konferansta konuşmacı olarak yer almış ve akademik ve süreli dergilerde sürdürülebilir konut finansmanı, kurumsal yönetim, emeklilik fonları, faizsiz proje finansmanı, GYO ve GYF'lerle ilgili çeşitli alanlarda makaleler kaleme almış ve ulusal radyo ve televizyon programlarında yer almıştır. Kurumsal yönetim, stratejik planlama ve yönetim, gayrimenkul geliştirme ve finansmanı, emeklilik fonları, varlık fonları, faizsiz finansman, proje yönetimi ve kontrat yönetimi alanlarında akademik ve profesyonel tecrübesi olan Dr. Levent Sümer büyük çaplı yatırım projelerinin finansmanı için gayrimenkul yatırım fonları ve emeklilik fonlarını birleştirerek geliştirdiği faizsiz yatırım finansman modeli ile Boğaziçi Üniversitesinden Doktora derecesine sahiptir. Evli ve bir kız çocuk babası olan Dr. Sümer, 2019 yılından beri İstinye Üniversitesi İİSBF Uluslararası Ticaret ve İşletmecilik Bölümünde Öğretim Üyesi olarak çalışmakta ve kurucusu olduğu SMR Strategy firması bünyesinde yönetim danışmanlık ve eğitim hizmetleri sunmaktadır.

-Özgür SARIKAYA

SMR Yönetim Danışmanlık Teknoloji ve Ticaret A.Ş. Tarafından Belirlenen Üye

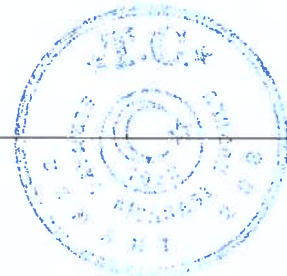
Özgür SARIKAYA, Yıldız Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği'nden mezun olduktan sonra, 2010 yılında Boğaziçi Üniversitesi İnşaat Proje Yönetimi alanında Yüksek Lisans derecesini almıştır. 2016 yılında Koç Üniversitesi Executive MBA programını tamamlamış olup, akabinde Berkeley Üniversitesi'nde Uluslararası Yönetim Programını tamamlamıştır. Profesyonel hayatına Çalık Holding' de başlamış olup, akabinde kariyerine Koç Holding iştiraki olan TÜPRAŞ bünyesinde endüstriyel projeler yönetimi alanında devam etmiştir. 2010 yılından itibaren SOCAR Türkiye Enerji AŞ bünyesinde yatırım değeri yaklaşık 17 milyar USD olan, STAR Rafineri ve TANAP projelerinde üst düzey proje yöneticiliği görevlerine ilave olarak; teknik danışmanlık ve kontrat komitelerinde de şirketi temsil etmiştir. Profesyonel Proje Yöneticisi (PMP) sertifikası sahibi olmasının yanı sıra,

olduktan sonra 2003'te burslu olarak gittiği ABD'de, Illinois Institute of Technology'de İnşaat Proje Yönetimi alanında Yüksek Lisans derecesini almıştır. Profesyonel iş hayatına Chicago'da başlayan Dr. Sümer, Türkiye'de Çalık Holding, Bahadır İnşaat ve Torunlar GYO'da inşaat proje yönetimi ve gayrimenkul geliştirme alanlarında 3 milyon m²'den fazla gayrimenkul projesinin geliştirme ve uygulamasında üst düzey yönetici olarak görev almış ve AE Arma-Elektropanç'ta strateji, iş geliştirme ve kontratlardan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. 2010 yılında ülkemizde proje yönetiminin yaygınlaşması için kurulan ve kurucuları arasında yer aldığı Uluslararası Proje Yönetim Enstitüsü (UPYE) Yönetim Kurulu Başkanlığının yanı sıra Profesyonel Proje Yöneticisi (PMP) sertifikası sahibi olan Dr. Levent Sümer aynı zamanda Royal Institution of Chartered Surveyors üyesidir (MRICS). Dr. Sümer, aralarında Oxford, İTÜ, Boğaziçi dahil birçok üniversitede gayrimenkul ve inşaat proje yönetimi alanlarında seminerler ve yarı zamanlı dersler vermiş, çok sayıda konferansta konuşmacı olarak yer almış ve akademik ve süreli dergilerde sürdürülebilir konut finansmanı, kurumsal yönetim, emeklilik fonları, faizsiz proje finansmanı, GYO ve GYF'lerle ilgili çeşitli alanlarda makaleler kaleme almış ve ulusal radyo ve televizyon programlarında yer almıştır. Kurumsal yönetim, stratejik planlama ve yönetim, gayrimenkul geliştirme ve finansmanı, emeklilik fonları, varlık fonları, faizsiz finansman, proje yönetimi ve kontrat yönetimi alanlarında akademik ve profesyonel tecrübesi olan Dr. Levent Sümer büyük çaplı yatırım projelerinin finansmanı için gayrimenkul yatırım fonları ve emeklilik fonlarını birleştirerek geliştirdiği faizsiz yatırım finansman modeli ile Boğaziçi Üniversitesinden Doktora derecesine sahiptir. Evli ve bir kız çocuk babası olan Dr. Sümer, 2019 yılından beri İstinye Üniversitesi İİSBF Uluslararası Ticaret ve İşletmecilik Bölümünde Öğretim Üyesi olarak çalışmakta ve kurucusu olduğu SMR Strategy firması bünyesinde yönetim danışmanlık ve eğitim hizmetleri sunmaktadır.

-Rıfat ZENGİN

Rıfat Zengin Tarafından Belirlenen Üye

05.06.1990 tarihinde İstanbul Kadıköy 'de doğdu. 2008 yılında Celal Bayar Üniversitesi İnşaat Teknikerliği, 2014 yılında Okan Üniversitesi İnşaat Mühendisliğinden mezun oldu. 2008 yılından itibaren aktif olarak inşaat yöneticiliğinde çalıştı. 2020-2021 yılları arasında Helis Bodrum Evlerinde proje müdürlüğü yaptı. 01.06.2021 tarihi itibari ile HELMANN Şirketlerinde proje koordinatörü olarak başladığı işe genel müdür yardımcısı olarak devam etmektedir. Evli ve bir çocuk babasıdır.



Uluslararası Proje Yönetim Enstitüsü (UPYE) kurulmasında aktif rol almıştır. Strateji ve yönetim planlaması, proje finansmanı ve yönetimi konularında 15 yılı aşkın profesyonel tecrübesi olan Özgür SARIKAYA evli ve iki çocuk babasıdır.

-Bora SEZER

SMR Yönetim Danışmanlık Teknoloji ve Ticaret A.Ş.
Tarafından Belirlenen Üye

Bora Sezer, İTÜ İnşaat Mühendisliği'nden 2002 yılında mezun olmuş ve İTÜ Fen Bilimleri Enstitüsü Yapı Mühendisliği'nden Yüksek Lisans derecesini almıştır. Profesyonel iş hayatına SEY Mimarlık Mühendislik Müşavirlik'te başlayan Bora Sezer, endüstriyel yapılar, çok katlı yapılar, alışveriş merkezi gibi özellikli yapıların tasarım ve projelendirilmesi süreçlerinde çalışmış olup, 2007 ve 2018 Türkiye Deprem Yönetmeliklerinin hazırlanması süreçlerinde, bu yönetmeliklerin hazırlanmasında görev almış öğretim üyelerine çalışmalarında gönüllü katkı sağlamıştır. 2010 yılında kurduğu Sezer Mimarlık Mühendislik Müşavirlik firması ile yurt içi ve yurt dışında her türde yatırım projesi için tasarım ve danışmanlık hizmetlerinin yanında, mevcut yapıların deprem etkileri altında davranışlarının incelenmesi ve güçlendirme projelerinin hazırlanması konularında deneyimli mühendis ve tekniker kadrosu ile hizmet vermektedir. Sezer Proje olarak önemli projelerde tasarım ve mühendislik hizmetlerinin yanında, 1 milyon m²'den fazla mevcut yapı analizi, 500 bin m²'den fazla güçlendirme proje hazırlanması süreçlerini yönetmiştir. 2014 yılında beri Okan Üniversitesi ve Maltepe Üniversitesi'nde misafir öğretim üyesi olarak "Çelik Yapılar" ve "Bitirme Projesi" derslerini dönemsel olarak açmaktadır. 2010 yılında ülkemizde proje yönetiminin yaygınlaşması için kurulan Uluslararası Proje Yönetim Enstitüsü (UPYE) Yönetim Kurulu Üyesi, 2019 yılında tamamı deprem kuşağında olan ülkemizde yapıların depreme karşı güvenli ve dayanıklı hale getirilmesi için deprem mühendisliği teknolojilerinin yaygınlaşmasını sağlamak için kurulan Deprem Güçlendirme Derneği (DEĞÜDER) Denetleme Kurulu Üyesi, 2020 yılında Binalarda Commissioning sürecinin yaygınlaştırılması için kurulan TTMD BİD (CX) Komitesi Üyesi ve Yapı Kabuğu Alt Çalışma Grubu Başkanlığı görevlerinin yanı sıra İnşaat Mühendisleri Odası Üyelisi ve Beşiktaş JK kongre üyesidir. Ayrıca, 2016 yılından beri İTÜ Mezunlar Derneği Mentörlük Programında, İTÜ İnşaat Mühendisliği öğrencilerine gönüllü Mentörlük yapmaktadır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

-Alper TÜFEKÇİ

SMR Yönetim Danışmanlık Teknoloji ve Ticaret A.Ş.
Tarafından Belirlenen Üye

Alper Tüfekçi 1979 yılında Samsun'da doğdu. Samsun Anadolu Lisesi'nin ardından, 2002 yılında İTÜ İnşaat Mühendisliği'nden mezun oldu. Daha sonra profesyonel

-Kerem KARSLIOĞLU

Rıfat Zengin Tarafından Belirlenen Üye

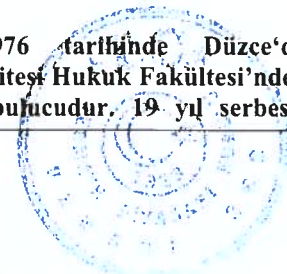
17.03.1983 tarihinde Düzce'de doğdu. Uludağ Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun oldu. Mali müşavir ve denetmandır. Önde gelen denetim firmalarında denetmen ve yöneticilik yapmaktadır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

-Çiğdem YÜKSEL

Rıfat Zengin Tarafından Atanan Üye

20.05.1976 tarihinde Düzce'de doğdu. İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun oldu. Avukat ve arabulucudur. 19 yıl serbest avukatlık yaptıktan

 
ALBARKA
YATIRIM YÖNETİM A.Ş.



kariyerinde son 9 yılı üst düzey yönetici olarak toplam 20 yıl boyunca büyük ölçekli geliştirme ve inşaat sektöründeki en başarılı şirketlerde, 35 farklı ve büyük ölçekli gayrimenkul proje geliştirme süreçlerini başarıyla yönetti. Halen uluslararası bir firmada üst düzey yönetici olarak çalışma hayatına devam etmektedir. Akademik kariyerinde iş hayatı ile eş zamanlı olarak İTÜ’de İşletme Mühendisliği bölümünde İşletme Yüksek Lisansı, İTÜ İnşaat Fakültesi bünyesinde Yapı İşletmesi Yüksek Lisansı, Mimarlık Fakültesi bünyesinde Gayrimenkul Geliştirme Yüksek Lisanslarını tamamladı. Halen finans alanında Doktora tez çalışması teslim süreçleri devam etmektedir.

-Ali HEPŞEN

SMR Yönetim Danışmanlık Teknoloji ve Ticaret A.Ş.
Tarafından Belirlenen Üye

Prof. Ali Hepşen 1978 yılında İzmir’de doğmuş, ilköğrenimini Tire Kurtuluş İlkokulunda, orta ve lise öğrenimini ise İzmir Bornova Anadolu Lisesinde tamamlamıştır. Devamında, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi İngilizce İşletme Bölümüne girmiş, 2002 yılında mezun olmuştur. Mezuniyetini takiben İstanbul Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsünde Finans Yüksek Lisans Programına başlamış ve 2004 yılında mezun olarak finans uzmanı unvanını almıştır. 2010 yılında aynı enstitüde doktora çalışmasını tamamlamış olup, doktor unvanını almıştır. 2012 yılında doçentlik, 2018 yılında ise profesörlük unvanına hak kazanmıştır. 2002 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi Finans Anabilim Dalında göreve başlamış olan Ali Hepşen’in, uzmanlık alanı olan gayrimenkul finansmanı konusunda “Gayrimenkul Değerleme Esasları ve Finans Boyutu; Finansal Krizlerde Gayrimenkul Finansman Piyasalarının Rolü ve Gayrimenkul Fiyat Endekslerinin Önemi; Gayrimenkul Piyasaları ve Finansmanı; Bir Finanslama Yöntemi Olarak Menkul Kıymetleştirme: İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetleştirme ve Türkiye Uygulaması” başlıklı kitapları ile ulusal ve uluslararası dergilerde yayımlanmış çok sayıda makalesi bulunmaktadır.

sonra, 3 yıldır HELMANN ŞİRKETLERİNDE yönetici olarak görev yapmaktadır. Evli ve iki çocuk annesidir.

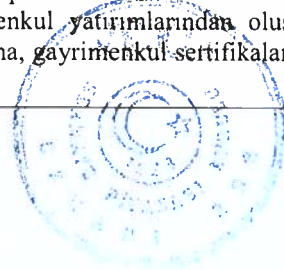
Fonun Yatırım Stratejisine ve Amacına İlişkin Esaslar

Fon’un temel yatırım stratejisi, değer artışı kazancı, alım satım karı veya kira geliri elde etmek amacıyla; **yoğun olarak arsa ve arazi yatırımları** ile Kurul tarafından uygun görülen her türlü gayrimenkule yatırım yapmaktır. Bu amaçla söz konusu gayrimenkuller satın alınabilir, satılabilir, kiralanabilir, kiraya verilebilir veya satın alma ve satış vaadi sözleşmesi imzalanabilir. Tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75’i yurtiçi gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların paylarına, gayrimenkul sertifikalarına ve diğer gayrimenkul yatırım fonlarının katılma paylarına da yatırım yapılabilir.

Fonun Yatırım Stratejisine ve Amacına İlişkin Esaslar

Fon’un temel yatırım stratejisi, değer artışı kazancı, alım satım karı veya kira geliri elde etmek amacıyla; **ticari gayrimenkul, arsa, arazi, konut, ofis, alışveriş merkezi, otel, lojistik merkezi, depo, park, otopark, yurt, hastane ve Kurul tarafından uygun görülen her türlü gayrimenkule yatırım yapmaktır. Bu amaçla söz konusu gayrimenkuller satın alınabilir, satılabilir, kiralanabilir, kiraya verilebilir veya satın alma ve satış vaadi sözleşmesi imzalanabilir.** Tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75’i yurtiçi gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların paylarına, gayrimenkul sertifikalarına ve diğer gayrimenkul

 ALBANAKA
YATIRIM YÖNETİMİ



Temel yatırım kriterlerine aşağıda yer verilmektedir:

- Gayrimenkullerin mevcut piyasa değeri ve bu değer gelecekteki artış potansiyeli,
- Gayrimenkullerin satılabilirliğinin yüksek olması,
- Gayrimenkullerin kira getiri potansiyeli,
- Gayrimenkullerin konumlandığı coğrafi bölgelerin altyapı olarak gelişime açık olması,
- İlgili gayrimenkul türlerinin ait olduğu pazara ait sektörel gelişmeler ve durum tespiti.

Ancak Fon'un yatırım stratejisi kapsamındaki yatırım kriterleri her bir gayrimenkul türü için farklılık gösterebilecektir.

Fon'un menfaatine olması durumunda, satın alınan varlıkların alış bedeli satıcılara vadeli olarak ödenebilir ve satılan varlıkların satış bedeli alıcılardan vadeli olarak tahsil edilebilir. Fon sermaye piyasası mevzuatında izin verilen sınırlamalar dahilinde nakdi veya gayrinakdi finansman sağlayabilir veya finansman limitleri tesis ettirebilir. Fon malvarlığı, Tebliğ'in 23. maddesi kapsamında rehnedilebilir ve teminat gösterilebilir.

Fon ayrıca bilgilendirme dokümanlarında yer alması şartıyla Tebliğ'de yer alan sınırlamalar dahilinde üzerinde ipotek bulunan veya gayrimenkulün değerini etkileyecek nitelikte herhangi bir takyidat şerhi olan bina, arsa, arazi ve buna benzer nitelikteki gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakları Fon portföyüne alabilir. Söz konusu gayrimenkuller ile gayrimenkule dayalı hakların değeri Fon toplam değerinin %30'unu aşamaz. Tebliğ'in 23. maddesi hükmü saklıdır.

Kurucu, Yönetici ve Yatırım Komitesi Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Anadolu ve Trakya Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun işletilmesinde ve fonun yönetimine ilişkin her türlü işlemlerinde, uluslararası katılım finans ilkelerine uygun hareket etmek durumundadır.

Uluslararası katılım finans ilkelerinin uygulanmasında, BİAŞ tarafından yayımlanan katılım endeksine dahil olabilmek için gereken faktörler baz alınır. Ancak söz konusu faktörler baz alınarak belirlenen oran ve sınırlamalar Kurucu Yönetim Kurulunun kararları çerçevesinde sınırlandırılabilir.

Bununla birlikte, herhangi bir nedenle söz konusu prensiplere uygun olmayan gelirlerin elde edilmesi durumunda, ilgili gelirler kar payı olarak pay sahiplerine dağıtılır. Dağıtılan kar paylarının ne kadarının katılım finans ilkelerine uygun olmadığı bilgisi pay sahiplerine iletilir. Pay sahibinin yazılı talebi üzerinde, kar payı Kurucunun belirlediği sosyal yardım vb. kuruluşlara bağış olarak aktarılabilir. Kurucu söz konusu gelirlerin tekrar oluşmasını engellemek amacıyla mümkün olan en kısa sürede tedbir alır.

Fon'un ve yatırımlarının uluslararası katılım finans ilkelerine uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet

yatırım fonlarının katılma paylarına da yatırım yapılabilir.

Temel yatırım kriterlerine aşağıda yer verilmektedir:

- Gayrimenkullerin mevcut piyasa değeri ve bu değer gelecekteki artış potansiyeli,
- Gayrimenkullerin satılabilirliğinin yüksek olması,
- Gayrimenkullerin kira getiri potansiyeli,
- Gayrimenkullerin konumlandığı coğrafi bölgelerin altyapı olarak gelişime açık olması,
- İlgili gayrimenkul türlerinin ait olduğu pazara ait sektörel gelişmeler ve durum tespiti.

Ancak Fon'un yatırım stratejisi kapsamındaki yatırım kriterleri her bir gayrimenkul türü için farklılık gösterebilecektir.

Fon'un menfaatine olması durumunda, satın alınan varlıkların alış bedeli satıcılara vadeli olarak ödenebilir ve satılan varlıkların satış bedeli alıcılardan vadeli olarak tahsil edilebilir. Fon sermaye piyasası mevzuatında izin verilen sınırlamalar dahilinde nakdi veya gayrinakdi finansman sağlayabilir veya finansman limitleri tesis ettirebilir. Fon malvarlığı, Tebliğ'in 23. maddesi kapsamında rehnedilebilir ve teminat gösterilebilir.


Fon ayrıca bilgilendirme dokümanlarında yer alması şartıyla Tebliğ'de yer alan sınırlamalar dahilinde üzerinde ipotek bulunan veya gayrimenkulün değerini etkileyecek nitelikte herhangi bir takyidat şerhi olan bina, arsa, arazi ve buna benzer nitelikteki gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakları Fon portföyüne alabilir. Söz konusu gayrimenkuller ile gayrimenkule dayalı hakların değeri Fon toplam değerinin %30'unu aşamaz. Tebliğ'in 23. maddesi hükmü saklıdır.

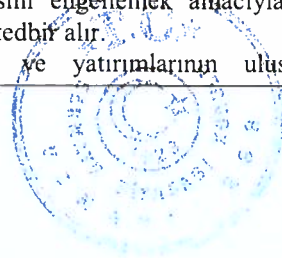
Kurucu, Yönetici ve Yatırım Komitesi Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Anadolu ve Trakya Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun işletilmesinde ve fonun yönetimine ilişkin her türlü işlemlerinde, uluslararası katılım finans ilkelerine uygun hareket etmek durumundadır.

Uluslararası katılım finans ilkelerinin uygulanmasında, BİAŞ tarafından yayımlanan katılım endeksine dahil olabilmek için gereken faktörler baz alınır. Ancak söz konusu faktörler baz alınarak belirlenen oran ve sınırlamalar Kurucu Yönetim Kurulunun kararları çerçevesinde sınırlandırılabilir.

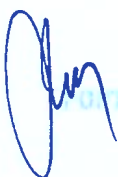
Bununla birlikte, herhangi bir nedenle söz konusu prensiplere uygun olmayan gelirlerin elde edilmesi durumunda, ilgili gelirler kar payı olarak pay sahiplerine dağıtılır. Dağıtılan kar paylarının ne kadarının katılım finans ilkelerine uygun olmadığı bilgisi pay sahiplerine iletilir. Pay sahibinin yazılı talebi üzerinde, kar payı Kurucunun belirlediği sosyal yardım vb. kuruluşlara bağış olarak aktarılabilir. Kurucu söz konusu gelirlerin tekrar oluşmasını engellemek amacıyla mümkün olan en kısa sürede tedbir alır.

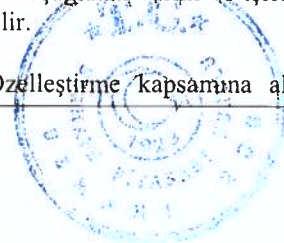
Fon'un ve yatırımlarının uluslararası katılım finans


ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



<p>belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir.</p> <p>Fon ters repo, repo, faize dayalı vadeli işlem, opsiyon, varant, swap işlemleri ve buna benzer faiz getirisi olan işlemleri yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu ve özel sektör borçlanma araçları alınmaz.</p>	<p>ilkelerine uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir.</p> <p>Fon ters repo, repo, faize dayalı vadeli işlem, opsiyon, varant, swap işlemleri ve buna benzer faiz getirisi olan işlemleri yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu ve özel sektör borçlanma araçları alınmaz.</p>
<p>Fonun Yatırım Sınırlamaları ve Risklerine İlişkin Esaslar</p> <p>10. Fon portföyünde bulunan gayrimenkullere üst hakkı tesis edilmesiyle ilgili olarak,</p> <p>a) Üst hakkı tesisi aşamasında, Kurulca listeye alınmış gayrimenkul değerlendirme kuruluşlarınca takdir edilmek üzere arsa değerinin üçte ikisi ile üst hakkı bedelinin karşılaştırılması ve yüksek olanının seçilmesi suretiyle belirlenecek tutarın peşin veya banka teminat mektubuna bağlanmış vadeli bir ödeme planı çerçevesinde tahsil edilmesi suretiyle projenin tamamlanmamasından kaynaklanan risklere karşı belirli bir düzeyde korunma sağlanması,</p> <p>b) Üst hakkı süresince Fon tarafından, geliştirilen projeye herhangi bir finansman sağlanmaması ve projeye dair herhangi bir görev ve sorumluluk üstlenilmemesi,</p> <p>c) Proje ile ilgili herhangi bir garanti, taahhüt veya teminat verilmemesi,</p> <p>d) Üst hakkı süresi içinde üretilen yapının süre sonunda veya öncesinde Tebliğ'in 18. maddesinde yer alan yatırımlara ilişkin şartları haiz bir şekilde Fon'a devredilmesi sorumluluğu ile yapının arsa üzerinden kaldırılmasına ve arsanın ilk haline getirilmesine ilişkin hukuki ve mali sorumluluğun üst hakkı sahibine ait olacağına dair hükümlere, üst hakkının kurulmasına ilişkin resmi senette/sözleşmede yer verilmesi ve bu senedin/sözleşmenin tapu siciline şerh edilmesi gerektiği</p> <p>şeklindeki esaslara uyulmak suretiyle Fon portföyünde yer alan gayrimenkuller üzerinde tapu kütüğüne taşınmaz olarak kaydedilebilen bağımsız ve sürekli nitelikte olan üst hakkı tesis edilebilir.</p> <p>B. Fon portföyünde yer alan gayrimenkul yatırımı dışındaki varlıkların yönetiminde aşağıdaki esaslara uyulur:</p> <p>1. Uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla aşağıdaki varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir.</p> <p>1.1. Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de</p>	<p>Fonun Yatırım Sınırlamaları ve Risklerine İlişkin Esaslar</p> <p>10. Fon portföyünde bulunan gayrimenkullere üst hakkı tesis edilmesiyle ilgili olarak,</p> <p>a) Üst hakkı tesisi aşamasında, Kurulca listeye alınmış gayrimenkul değerlendirme kuruluşlarınca takdir edilmek üzere arsa değerinin üçte ikisi ile üst hakkı bedelinin karşılaştırılması ve yüksek olanının seçilmesi suretiyle belirlenecek tutarın peşin veya banka teminat mektubuna bağlanmış vadeli bir ödeme planı çerçevesinde tahsil edilmesi suretiyle projenin tamamlanmamasından kaynaklanan risklere karşı belirli bir düzeyde korunma sağlanması,</p> <p>b) Üst hakkı süresince Fon tarafından, geliştirilen projeye herhangi bir finansman sağlanmaması ve projeye dair herhangi bir görev ve sorumluluk üstlenilmemesi,</p> <p>c) Proje ile ilgili herhangi bir garanti, taahhüt veya teminat verilmemesi,</p> <p>d) Üst hakkı süresi içinde üretilen yapının süre sonunda veya öncesinde Tebliğ'in 18. maddesinde yer alan yatırımlara ilişkin şartları haiz bir şekilde Fon'a devredilmesi sorumluluğu ile yapının arsa üzerinden kaldırılmasına ve arsanın ilk haline getirilmesine ilişkin hukuki ve mali sorumluluğun üst hakkı sahibine ait olacağına dair hükümlere, üst hakkının kurulmasına ilişkin resmi senette/sözleşmede yer verilmesi ve bu senedin/sözleşmenin tapu siciline şerh edilmesi gerektiği</p> <p>şeklindeki esaslara uyulmak suretiyle Fon portföyünde yer alan gayrimenkuller üzerinde tapu kütüğüne taşınmaz olarak kaydedilebilen bağımsız ve sürekli nitelikte olan üst hakkı tesis edilebilir.</p> <p>11.Portföyde yer alan arsa/arazi dışındaki kullanıma hazır gayrimenkuller üzerinde tapuya tescil edilmesi şartıyla başka kişiler lehine intifa hakkı tesis edilebilir.</p> <p>B. Fon portföyünde yer alan gayrimenkul yatırımı dışındaki varlıkların yönetiminde aşağıdaki esaslara uyulur:</p> <p>1. Uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla aşağıdaki varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir.</p> <p>1.1. Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de</p>

 ALBAKAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ



kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,

1.2. 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu kira sertifikaları ve anonim ortaklık payları,

1.3. Katılma hesabı,

1.4. Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları,

1.5. Vaad sözleşmeleri, BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı işlemleri,

1.6. Kira sertifikaları,

1.7. Faizsiz finans ilkelerine uygun varantlar ve sertifikalar,

1.8. Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,

1.9. Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,

1.10. Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

2. Fon, altına, diğer kıymetli madenlere ve diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.

3. Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

4. Uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla türev araçlara sadece portföyünü döviz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde Fon'un hesap dönemi sonundaki net varlık değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da Fon portföyüne dahil edilir.

5. Fon portföyüne, Türkiye'de işlem görenlerin yanı sıra katılım finans ilkelerine uygun olması kaydıyla, global hisse senedi piyasalarında işlem gören yabancı ortaklık payları ve işlem gördüğü borsalara kote edilmiş, derecelendirmeye tabi tutulmuş kira sertifikaları alınabilir. Yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarının ve/veya diğer sermaye piyasası araçlarının, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde Yatırım Fonları Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından Fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

6. Fon ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası

kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,

1.2. 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu kira sertifikaları ve anonim ortaklık payları,

1.3. Katılma hesabı,

1.4. Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları,

1.5. Vaad sözleşmeleri, BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı işlemleri,

1.6. Kira sertifikaları,

1.7. Faizsiz finans ilkelerine uygun varantlar ve sertifikalar,

1.8. Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,

1.9. Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,

1.10. **Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,**

1.11. Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

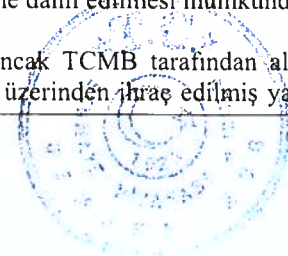
2. Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

3. Uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla türev araçlara sadece portföyünü döviz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde Fon'un hesap dönemi sonundaki net varlık değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da Fon portföyüne dahil edilir.

4. Fon portföyüne, Türkiye'de işlem görenlerin yanı sıra katılım finans ilkelerine uygun olması kaydıyla, global hisse senedi piyasalarında işlem gören yabancı ortaklık payları ve işlem gördüğü borsalara kote edilmiş, derecelendirmeye tabi tutulmuş kira sertifikaları alınabilir. Yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarının ve/veya diğer sermaye piyasası araçlarının, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde Yatırım Fonları Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından Fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

5. Fon ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası


ALBARAKA
ORTAĞLIK YÖNETİMİ



araçlarına yatırım yapabilir.

7. Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye’de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınmaz.

8. Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri yönetici sağlar. Yönetici Fon’a alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınmaz.

Fon’un yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara Fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları Fon adına muhafaza edilir.

9. Fon portföyüne alınacak borsada işlem görmeyen varlık ve işlemlerin niteliğine ve portföye dahil edilmesine ilişkin olarak aşağıdaki esaslar uygulanır:

- Karşı tarafının son bir yıl içerisinde bağımsız denetim yaptırmış ve sonucunda bağımsız denetçi tarafından olumlu rapor verilmiş bir kurum olması,
- Herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi,
- Fon’un fiyat açıklama dönemlerinde “güvenilir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi,
- Fon’un fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir ve sona erdirilebilir nitelikte olması.

10. Borsada işlem gören kamu dış kira sertifikaları, borsa dışında yapılacak işlemler ile Fon portföyüne dahil edilmesi veya Fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

11. Fon’un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

Fon Birim Pay Fiyat Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar

Fon’un katılma payı alım satımına esas birim pay değeri, katılma payı satış başlangıç tarihinden itibaren ilk 3 yıl yılda 4 kere (Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son günü), 3. yıldan sonra ise yılda 2 kere (Takvim yılı esas alınarak altışar aylık dönemlerin son günü) olmak üzere hesaplanacak, ilgili dönem sonunu takip eden 10. iş gününde ilan edilecek ve nitelikli yatırımcılara bildirilecektir. Alım satım işlemlerinin gerçekleşeceği fiyat, talebin iletilmesi sonrasındaki ilgili ilk fiyat raporuna göre tespit edilecektir.

araçlarına yatırım yapabilir.

6. Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye’de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınmaz.

7. Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri yönetici sağlar. Yönetici Fon’a alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınmaz.

Fon’un yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara Fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları Fon adına muhafaza edilir.

8. Fon portföyüne alınacak borsada işlem görmeyen varlık ve işlemlerin niteliğine ve portföye dahil edilmesine ilişkin olarak aşağıdaki esaslar uygulanır:

- Karşı tarafının son bir yıl içerisinde bağımsız denetim yaptırmış ve sonucunda bağımsız denetçi tarafından olumlu rapor verilmiş bir kurum olması,
- Herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi,
- Fon’un fiyat açıklama dönemlerinde “güvenilir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi,
- Fon’un fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir ve sona erdirilebilir nitelikte olması.

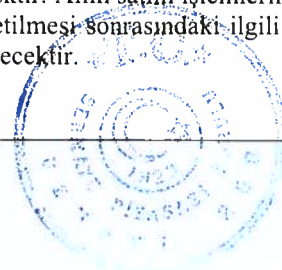
9. Borsada işlem gören kamu dış kira sertifikaları, borsa dışında yapılacak işlemler ile Fon portföyüne dahil edilmesi veya Fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

10. Fon’un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

Fon Birim Pay Fiyat Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar

Fon’un katılma payı alım satımına esas birim pay değeri, katılma payı satış başlangıç tarihinden itibaren yılda 4 kere (Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son günü) olmak üzere hesaplanacak, ilgili dönem sonunu takip eden 10. iş gününde ilan edilecek ve nitelikli yatırımcılara bildirilecektir. Alım satım işlemlerinin gerçekleşeceği fiyat, talebin iletilmesi sonrasındaki ilgili ilk fiyat raporuna göre tespit edilecektir.

ALVARADO
PORTFÖY YÖNETİMİ



Katılma payı alım satım dönemleri işbu ihraç belgesinin "Fon'a Katılma ve Fon'dan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" başlıklı bölümünde yer almaktadır.

Ayrıca, işbu ihraç belgesinin "Fon'a Katılma ve Fon'dan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" başlıklı bölümünde yer alana alım satım dönemleri dışında, Fon portföyüne dahil edilecek gayrimenkul yatırımlarında, Fon değerinde ciddi oranda değişiklik yaratabilecek işlemlerde, Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmesi, Fon'dan çıkış gibi durumlarda Yönetim Kurulu'nca Fon birim pay değeri hesaplanmasına ve yeni Fon katılma payı ihracına karar verilebilir. Bu durumda hesaplanan Fon birim pay değeri takip den 10. iş gününde açıklanır.

Fon, Kurucu'nun belirleyeceği tarihlerde bilgi amaçlı bir referans fiyat açıklayabilir, bununla birlikte söz konusu fiyat üzerinden katılma payı alım satımı gerçekleştirilmez.

Katılma payı alım satım dönemleri işbu ihraç belgesinin "Fon'a Katılma ve Fon'dan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" başlıklı bölümünde yer almaktadır.

Ayrıca, işbu ihraç belgesinin "Fon'a Katılma ve Fon'dan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" başlıklı bölümünde yer alana alım satım dönemleri dışında, Fon portföyüne dahil edilecek gayrimenkul yatırımlarında, Fon değerinde ciddi oranda değişiklik yaratabilecek işlemlerde, Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmesi, Fon'dan çıkış gibi durumlarda Yönetim Kurulu'nca Fon birim pay değeri hesaplanmasına ve yeni Fon katılma payı ihracına karar verilebilir. Bu durumda hesaplanan Fon birim pay değeri takip den 10. iş gününde açıklanır.

Fon, Kurucu'nun belirleyeceği tarihlerde bilgi amaçlı bir referans fiyat açıklayabilir, bununla birlikte söz konusu fiyat üzerinden katılma payı alım satımı gerçekleştirilmez.

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Kurucu, Fon'un toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, üç ayda bir Türk Lirası (TL) olarak tahakkuk edecek şekilde olmak üzere ilgili dönemdeki finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0,5450'si (yıllık olarak %2,18) + BSMV tutarındaki yönetim ücretini her dönem sonunda, Fon yasal yükümlülükleri, her türlü vergi, Kurul Kayıt ücreti gibi SPK'ya yapılacak ödemeler ve saklama ücreti gibi Saklama Kuruluşu'na yapılacak ödemeler yerine getirildikten sonra diğer mali yükümlülükler ile ödenmesi ile birlikte Fon'dan yine Türk Lirası (TL) olarak tahsil eder.

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Yönetim ücreti, Fon'un toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak üç ayda bir Türk Lirası (TL) olarak tahakkuk edecek şekilde **her yıl minimum 1.200.000-TL (Bilmilyonikiyüzbin Türk Lirası) + BSMV tutarında olmak üzere fonun aktif toplamı üzerinden aşağıdaki şekilde revize edilerek ilgili dilimlere ayrı ayrı uygulanacaktır:**

- Fon aktif toplamı 0-160.000.000-TL arasında olması durumunda %1,5+BSMV
- 160.000.001-490.000.000-TL arasında olması durumunda 160.000.000-TL'si için 2.450.000-TL,
- 160.000.000-TL'nin üzerindeki kısım için %1,25+BSMV ve
- 490.000.000 TL'nin üzerinde olması durumunda 490.000.000 TL'si için 6.550.000 TL, 490.000.000 TL için üzerindeki kısım için %1,00+BSMV olarak Fon'dan tahsil edilecektir.

Yönetim ücreti üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 iş günü içerisinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir.

Yukarıdaki değerler Ocak ayında her yıl önceki yılın TÜFE oranında artırılabilecektir. Fon yönetim ücreti, değişikliği izleyen ilk pay satışı takip eden çeyrek dönem sonrasında hak kazanılacak olup ödeme de fonda oluşan nakit değerlerden karşılanacaktır. Fonun masraflarını karşılamak üzere fonda daimi suretle nakit bakiye bulundurulması şarttır.


ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ



Fon'a Katılma ve Fon'dan Ayrılmaya İlişkin Esaslar

1. Genel Esaslar

1.11. İhbar döneminde yatırımcılar tarafından iletilen alım ve satım talimatları, ihbar döneminin son iş günü saat 12.00'a kadar değiştirilebilir veya iptal edilebilir. İhbar döneminin son iş günü saat 12.00'dan sonra iletilen talimatlarda değişiklik yapılamaz.

2. Alım Talimatları ve Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

2.1. Bu ihraç belgesinde belirtilen; Fon katılma payı satış başlangıç tarihinde alım talimatları her bir Fon katılma payı için nominal fiyat (birim pay değeri) değer olan 1.000 TL üzerinden gerçekleştirilir.

2.2. Fon katılma payı satış başlangıç tarihinden itibaren; ilk 3 yıl yılda 4 kere (Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son günü) , 3. yıldan sonra ise yılda 2 kere (Takvim yılı esas alınarak altışar aylık dönemlerin son günü) olmak üzere hesaplanan ve takip eden 10. iş günü ilan edilen pay fiyatı üzerinden, takip eden 11. iş günü yerine getirilir.

İlk Üç Yıl;

Alım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi	Alım Talimatları İhbar Dönemi
01 Ocak – 31 Mart	31 Mart	31 Mart'ta takip eden 10. iş günü	31 Mart'ta takip eden 11. iş günü	01 Ocak – 31 Mart
01 Nisan – 30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 10. iş günü	30 Haziran'ı takip eden 11. iş günü	01 Nisan – 30 Haziran
01 Temmuz – 30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül'ü takip eden 10. iş günü	30 Eylül'ü takip eden 11. iş günü	01 Temmuz – 30 Eylül
01 Ekim – 31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık'ta takip eden 10. iş günü	31 Aralık'ta takip eden 11. iş günü	01 Ekim – 31 Aralık

İlk Üç Yıldan Sonra;

Alım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
01 Ocak – 30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 10. iş günü	30 Haziran'ı takip eden 11. iş günü
01 Temmuz – 31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık'ta takip eden 10. iş günü	31 Aralık'ta takip eden 11. iş günü

Fon'a Katılma ve Fon'dan Ayrılmaya İlişkin Esaslar

1. Genel Esaslar

1.11. İhbar dönemlerinde yatırımcılar tarafından iletilen alım ve satım talimatları, ihbar dönemlerinin son iş günü saat 12.00'a kadar değiştirilebilir veya iptal edilebilir. İhbar dönemlerinin son iş günü saat 12.00'dan sonra iletilen talimatlarda değişiklik yapılamaz.

2. Alım Talimatları ve Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

2.1. Bu ihraç belgesinde belirtilen; Fon katılma payı satış başlangıç tarihinde alım talimatları her bir Fon katılma payı için nominal fiyat (birim pay değeri) değer olan 1.000 TL üzerinden gerçekleştirilir.

2.2. Fon katılma payı satış başlangıç tarihinden itibaren; yılda 4 kere (Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son günü) olmak üzere hesaplanan ve takip eden 10. iş günü ilan edilen pay fiyatı üzerinden, takip eden 11. iş günü yerine getirilir. Bu çerçevede ihbar dönemleri ve her bir ihbar döneminde iletilen talimatların yerine getirileceği tarihler aşağıdaki gibidir:

Alım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi	Alım Talimatları İhbar Dönemi
01 Ocak – 31 Mart	31 Mart	31 Mart'ta takip eden 10. iş günü	31 Mart'ta takip eden 11. iş günü	01 Ocak – 31 Mart
01 Nisan – 30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 10. iş günü	30 Haziran'ı takip eden 11. iş günü	01 Nisan – 30 Haziran
01 Temmuz – 30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül'ü takip eden 10. iş günü	30 Eylül'ü takip eden 11. iş günü	01 Temmuz – 30 Eylül
01 Ekim – 31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık'ta takip eden 10. iş günü	31 Aralık'ta takip eden 11. iş günü	01 Ekim – 31 Aralık



ALBARAKA
MENKUL DEĞERLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık	10. iş günü	11. iş günü
-----------	-------------	-------------

2.3. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen katılma payı sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

2.4. Yatırımcı katılma payı bedelini, alım talimatının verilmesi sırasında bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa tam olarak nakden öder. Katılma payı alım talimatlarının verilmesi sırasında ödenen tutarlar için gerçekleşme tarihine kadar yatırımcıya herhangi bir nemalandırma yapılmaz.

2.5. Gerçekleşme tarihinde alıma konu katılma payları Kurucu tarafından MKK nezdinde oluşturulur ve yatırımcı adına saklanmak üzere bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa MKK nezdinde devredilir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte alım bedelini Fon'un Portföy Saklayıcısı nezdindeki hesabına yatırır.

2.6. Fon birim pay fiyatı hesaplanma dönemleri dışında, işbu ihraç belgesinin "Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar" başlıklı bölümünde belirtilen durumlarda, Yönetim Kurulu'nun aldığı karar sonucunda ilan edilen olağanüstü dönem pay fiyatı üzerinden de pay alımı gerçekleştirilebilir.

3. Satım Talimatları ve Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

3.1. Satım talimatları ilk 3 yıl yılda 4 kere (Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son günü), 3. yıldan sonra ise 2 kere (Takvim yılı esas alınarak altışar aylık dönemlerin son günü) olmak üzere hesaplanan ve takip eden 10. iş günü ilan edilen pay fiyatı üzerinden, takip eden 12. iş günü yerine getirilir. Ayrıca, satım talimatlarının asgari olarak pay fiyatı hesaplama tarihlerinden bir ay öncesine kadar Kurucu'ya iletilmesi zorunludur.

İlk Üç Yıl;

Satım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
01 Ocak – 28/29 Şubat	31 Mart	31 Mart'ta takip eden 10. iş günü	31 Mart'ta takip eden 12. iş günü
01 Nisan – 31 Mayıs	30 Haziran	30 Haziran'ta takip eden 10. iş günü	30 Haziran'ta takip eden 12. iş günü
01 Temmuz – 31 Ağustos	30 Eylül	30 Eylül'ü takip eden 10. iş günü	30 Eylül'ü takip eden 12. iş günü
01 Ekim –	31 Aralık	31 Aralık'ta	31 Aralık'ta

2.3. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen katılma payı sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

2.4. Yatırımcı katılma payı bedelini, alım talimatının verilmesi sırasında bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa tam olarak nakden öder. Katılma payı alım talimatlarının verilmesi sırasında ödenen tutarlar için gerçekleşme tarihine kadar yatırımcıya herhangi bir nemalandırma yapılmaz.

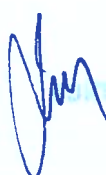
2.5. Gerçekleşme tarihinde alıma konu katılma payları Kurucu tarafından MKK nezdinde oluşturulur ve yatırımcı adına saklanmak üzere bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa MKK nezdinde devredilir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte alım bedelini Fon'un Portföy Saklayıcısı nezdindeki hesabına yatırır.

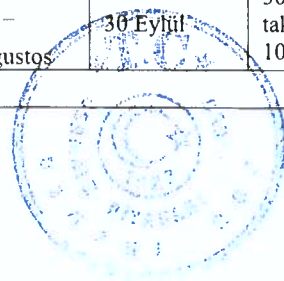
2.6. Fon birim pay fiyatı hesaplanma dönemleri dışında, işbu ihraç belgesinin "Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar" başlıklı bölümünde belirtilen durumlarda, Yönetim Kurulu'nun aldığı karar sonucunda ilan edilen olağanüstü dönem pay fiyatı üzerinden de pay alımı gerçekleştirilebilir.

3. Satım Talimatları ve Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

3.1. **Satım talimatları yılda 4 kere** (Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son günü) olmak üzere hesaplanan ve takip eden 10. iş günü ilan edilen pay fiyatı üzerinden, takip eden 12. iş günü yerine getirilir. Ayrıca, satım talimatlarının asgari olarak pay fiyatı hesaplama tarihlerinden bir ay öncesine kadar Kurucu'ya iletilmesi zorunludur.

Satım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
01 Ocak – 28/29 Şubat	31 Mart	31 Mart'ta takip eden 10. iş günü	31 Mart'ta takip eden 12. iş günü
01 Nisan – 31 Mayıs	30 Haziran	30 Haziran'ta takip eden 10. iş günü	30 Haziran'ta takip eden 12. iş günü
01 Temmuz – 31 Ağustos	30 Eylül	30 Eylül'ü takip eden 10. iş günü	30 Eylül'ü takip eden 12. iş günü

 ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.



30 Kasım		takip eden 10. iş günü	takip eden 12. iş günü
----------	--	---------------------------	---------------------------

İlk Üç Yıldan Sonra;

Satım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
01 Ocak – 31 Mayıs	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 10. iş günü	30 Haziran'ı takip eden 12. iş günü
01 Temmuz – 30 Kasım	31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 10. iş günü	31 Aralık'ı takip eden 12. iş günü

3.2. Satım talimatları tutar veya katılma payı adedi olarak verilebilir. Tutar olarak verilmesi durumunda denk gelen katılma payı adedi, adet olarak verilmesi durumunda da denk gelen tutar Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

3.3. Gerçekleşme tarihinde satım bedeli Fon tarafından bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa ödenir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte satışa konu katılma paylarını Kurucu'ya MKK nezdinde devreder. Söz konusu katılma payları Kurucu tarafından iptal edilir.

3.4. Katılma paylarının Fon'a iade edilebildiği her dönem için ayrı ayrı uygulanmak üzere, satım talepleri nedeniyle ödenmesi gereken toplam tutar en son hesaplanan Fon toplam değerinin %2,5'inden fazla olursa, Kurucu konuya ilişkin bir Yönetim Kurulu kararı almak suretiyle aşan kısma denk gelen miktarda satım talebini karşılamama hakkına sahiptir. Bu durumda pay sahiplerinin satım talepleri eşit oranda karşılanır. Karşılanamayan talepler bir sonraki iade döneminde öncelikli olarak dikkate alınır.

3.5. Katılma paylarının Fon'a iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanmadığını ve portföydeki varlıkların satışının pay sahiplerinin zararına olacağını Kurucu tarafından tespiti halinde, Kurucu konuya ilişkin bir yönetim kurulu kararı almak suretiyle katılma paylarının geri alınımı 1 yıla kadar erteleyebilir. Karşılanamayan talepler bir sonraki iade döneminde öncelikli olarak dikkate alınır.

3.6. Katılma paylarının, Fon'un katılma paylarının satılmaya başlamasından itibaren ilk 3 yıl içerisinde Fon'a iadesinde %30, 3 yıl ile 5 yıl arasında Fon'a iadesinde %20, 5 yıl ile 10 yıl arasında Fon'a iadesinde %10 çıkış komisyonu uygulanır. Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'e tabi emeklilik yatırım fonlarına giriş/çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

01 Ekim – 30 Kasım	31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 10. iş günü	31 Aralık'ı takip eden 12. iş günü
--------------------	-----------	------------------------------------	------------------------------------

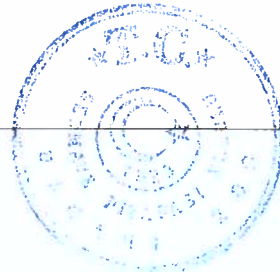
3.2. Satım talimatları tutar veya katılma payı adedi olarak verilebilir. Tutar olarak verilmesi durumunda denk gelen katılma payı adedi, adet olarak verilmesi durumunda da denk gelen tutar Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

3.3. Gerçekleşme tarihinde satım bedeli Fon tarafından bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa ödenir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte satışa konu katılma paylarını Kurucu'ya MKK nezdinde devreder. Söz konusu katılma payları Kurucu tarafından iptal edilir.

3.4. Katılma paylarının Fon'a iade edilebildiği her dönem için ayrı ayrı uygulanmak üzere, satım talepleri nedeniyle ödenmesi gereken toplam tutar en son hesaplanan Fon toplam değerinin %2,5'inden fazla olursa, Kurucu konuya ilişkin bir Yönetim Kurulu kararı almak suretiyle aşan kısma denk gelen miktarda satım talebini karşılamama hakkına sahiptir. Bu durumda pay sahiplerinin satım talepleri eşit oranda karşılanır. Karşılanamayan talepler bir sonraki iade döneminde öncelikli olarak dikkate alınır.

3.5. Katılma paylarının Fon'a iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanmadığını ve portföydeki varlıkların satışının pay sahiplerinin zararına olacağını Kurucu tarafından tespiti halinde, Kurucu konuya ilişkin bir yönetim kurulu kararı almak suretiyle katılma paylarının geri alınımı 1 yıla kadar erteleyebilir. Karşılanamayan talepler bir sonraki iade döneminde öncelikli olarak dikkate alınır.

3.6. Katılma paylarının Fon'a iadesinde çıkış komisyonu uygulanmaz.



ALBARAKA
SERMAYE PİYASASI KURULU
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

4. Aynı Olarak Gerçekleştirilen Alım Satım İşlemlerine İlişkin Özel Hükümler

Katılma payı ihracının veya Fon'a iadesinin aynı olarak gerçekleştirilmesi durumunda, talep iletme ve değerlendirme raporlarının hazırlanmasına ilişkin olarak yukarıda yer verilen takvime uyulur. Katılma payı satışı karşılığında Fon portföyüne dahil edilen gayrimenkuller ile gayrimenkule dayalı hakların tapu kütüğüne Fon adına tescili/bunların satın alınmasına ilişkin sözleşmelerin Fon'a devri ile katılma paylarının Fon'a iadesi karşılığında Fon portföyünden çıkarılan gayrimenkuller ile gayrimenkule dayalı hakların Fon mülkiyetinden çıkarılması/ bunların satışına ilişkin sözleşmelerin devri işlemleri de yukarıdaki takvimde müşteri taleplerinin gerçekleştirilmesi öngörülen tarihe kadar tamamlanır.

5. Alım Satım Talimatı İptal Esasları

İhbar döneminde yatırımcılar tarafından iletilen alım ve satım talimatları, ihbar döneminin son iş günü saat 12.00'a kadar değiştirilebilir veya iptal edilebilir. İhbar döneminin son iş günü saat 12.00'dan sonra iletilen talimatlarda değişiklik yapılamaz.

4. Aynı Olarak Gerçekleştirilen Alım Satım İşlemlerine İlişkin Özel Hükümler

Katılma payı ihracının veya Fon'a iadesinin aynı olarak gerçekleştirilmesi durumunda, talep iletme ve değerlendirme raporlarının hazırlanmasına ilişkin olarak yukarıda yer verilen takvime uyulur. Katılma payı satışı karşılığında Fon portföyüne dahil edilen gayrimenkuller ile gayrimenkule dayalı hakların tapu kütüğüne Fon adına tescili/bunların satın alınmasına ilişkin sözleşmelerin Fon'a devri ile katılma paylarının Fon'a iadesi karşılığında Fon portföyünden çıkarılan gayrimenkuller ile gayrimenkule dayalı hakların Fon mülkiyetinden çıkarılması/ bunların satışına ilişkin sözleşmelerin devri işlemleri de yukarıdaki takvimde müşteri taleplerinin gerçekleştirilmesi öngörülen tarihe kadar tamamlanır.

5. Alım Satım Talimatı İptal Esasları

İhbar dönemlerinde yatırımcılar tarafından iletilen alım ve satım talimatları, ihbar dönemlerinin son iş günü saat 12.00'a kadar değiştirilebilir veya iptal edilebilir. İhbar dönemlerinin son iş günü saat 12.00'dan sonra iletilen talimatlarda değişiklik yapılamaz.

Varsa Kar Payı Dağıtım ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

A. Kar Payı Dağıtım

1.1. Katılma payı sahiplerine Fon'da oluşan kar ve nakit durumu dikkate alınarak, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla belirlenen tarihlerde, nakit kar payı dağıtılabilir.

1.2. Kurucu Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtımına karar verdiği tarihten itibaren söz konusu kararı 10 iş günü içerisinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına yatırılır.

1.3. Fiyat açıklama döneminin ilk günü ile 12. İş günü arasındaki günlerde kar payı dağıtımı yapılmaz.

1.4. Kar payı dağıtımını Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan Fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

B. Performans Ücretlendirmesi

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilir. Performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir.

Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlamadan kurucunun

Varsa Kar Payı Dağıtım ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

A. Kar Payı Dağıtım

1.1. Katılma payı sahiplerine Fon'da oluşan kar ve nakit durumu dikkate alınarak, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla belirlenen tarihlerde, nakit kar payı dağıtılabilir.

1.2. Kurucu Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtımına karar verdiği tarihten itibaren söz konusu kararı 10 iş günü içerisinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına yatırılır.

1.3. Üçer aylık fiyat açıklama dönemlerinin ilk günü ile 12. İş günü arasındaki günlerde kar payı dağıtım yapılmaz.

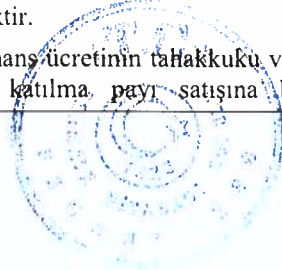
1.4. Kar payı dağıtımını Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan Fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

B. Performans Ücretlendirmesi

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilir. Performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir.

Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlamadan kurucunun

ALBARAKA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararında performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklerle de yer verilecektir.

Yönetim Kurulu tarafından belirlenen Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar KAP'ta da açıklanır.

Katılma payı pazarlama ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın fonun süresince ve fonun tasfiye tarihini takip eden 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Borsa'dan katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir.

Fon Toplam Gider Oranı (Dışarıdan Sağlanan Hizmetler Dahil Olmak Üzere Fonun Tüm Giderlerinin Fon Toplam Değerine Oranını İfade Eder.)

Fon'dan karşılanan, yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon toplam değerine göre üst sınırı yıllık olarak %25'dir. Bu sınırın hesaplanmasında yıl içinde hesaplanan Fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınır. Bu orana, performans ücreti dahil değildir.

Kurucu, üç ayda bir olmak üzere ilgili dönemdeki finansal tablolarda yer alan aktif toplamının % 0,5450'si (yıllık olarak % 2,18) + BSMV tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder.

yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararında performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklerle de yer verilecektir.

Yönetim Kurulu tarafından belirlenen Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar KAP'ta da açıklanır.

Katılma payı pazarlama ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın fonun süresince ve fonun tasfiye tarihini takip eden 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Borsa'dan katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir.

Fon Toplam Gider Oranı (Dışarıdan Sağlanan Hizmetler Dahil Olmak Üzere Fonun Tüm Giderlerinin Fon Toplam Değerine Oranını İfade Eder.)

Fon'dan karşılanan, yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon toplam değerine göre üst sınırı yıllık olarak %25'tir. Bu sınırın hesaplanmasında yıl içinde hesaplanan Fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınır. Bu orana, performans ücreti dahil değildir.

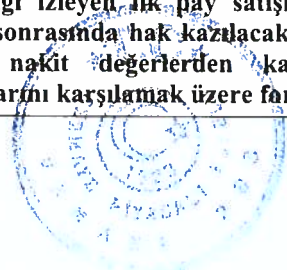
Kurucu'ya ödenecek yönetim ücreti; üç ayda bir Türk Lirası (TL) olarak tahakkuk edecek şekilde her yıl minimum 750.000-TL (Yediyüzellibin Türk Lirası) + BSMV tutarında olmak üzere fonun aktif toplamı üzerinden aşağıdaki şekilde revize edilerek ilgili dilimlere ayrı ayrı uygulanacaktır:

- Fon aktif toplamı 0-160.000.000-TL arasında olması durumunda %1,5+BSMV
- 160.000.001-490.000.000-TL arasında olması durumunda 160.000.000-TL'si için 2.450.000-TL,
- 160.000.000-TL'nin üzerindeki kısım için %1,25+BSMV ve
- 490.000.000 TL'nin üzerinde olması durumunda 490.000.000 TL'si için 6.550.000 TL, 490.000.000 TL için üzerindeki kısım için %1,00+BSMV olarak yönetim ücreti Fon'dan tahsil edilecektir.

Yönetim ücreti üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 iş günü içerisinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir.

Yukarıdaki değerler Ocak ayında her yıl önceki yılın TÜFE oranında artırılabilecektir. Fon yönetim ücreti, değişikliği izleyen ilk pay satışını takip eden çeyrek dönem sonrasında hak kazanacak olup ödeme de fonda oluşan nakit değerlerden karşılanacaktır. Fonun masraflarını karşılamak üzere fonda daimi suretle nakit

 ALBARAKA
KATILIM MENKUL DEĞERLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Her hesap döneminin(takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık Fon toplam gideri oranının aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan Fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

bakiye bulundurulması şarttır.

Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık Fon toplam gideri oranının aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan Fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

Katılma Paylarının Satışı ve Fona İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi

Katılma paylarının ihracında giriş komisyonu ödenmez.

Fon'a iadesinde ise; Fon'un katılma paylarının satılmaya başlamasından itibaren ilk 3 yıl içerisinde Fon'a iadesinde %30, 3 yıl ile 5 yıl arasında Fon'a iadesinde %20, 5 yıl ile 10 yıl arasında Fon'a iadesinde %10 çıkış komisyonu uygulanır.

Ancak kurucu ya da kurucunun yönettiği diğer fonların katılma payı işlemlerinde çıkış komisyonu uygulanmaz. Fon tasfiye sürecinin sonundaki katılma payı iadesinde satış komisyonu uygulanmaz. Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'e tabi emeklilik yatırım fonlarına giriş/çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

Katılma Paylarının Satışı ve Fona İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi

Katılma paylarının ihracında giriş, Fon'a iadesinde ise çıkış komisyonu uygulanmaz.

ALBARAKA
MÜDÜRLÜĞÜ YÖNETİM ANA
BAŞKANLIĞI

