

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
KATILIM ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU'NUN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 17/01/2017 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 41924-5 sicil numarası altında kaydedilerek 24/01/2017 tarih ve 9248 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Aktif Portföy Teknoloji Katılım Fonu katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından/..../2023 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 Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.aktifportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.



AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Koruyucu Şehitleri Caddesi No.8/1
Esenyol Mahallesi Şişli/İstanbul
Ticaret Sicil No: 270478/00014
Ticaret Sicil No: 06270478/00014

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 | 8 |
| IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI | 10 |
| V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI | 10 |
| VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI | 10 |
| 6.1. Katılma Payı Alım Esasları..... | 11 |
| 6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları..... | 11 |
| VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:..... | 14 |
| VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI | 15 |
| IX. FON İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI..... | 15 |
| X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ..... | 16 |
| XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI | 16 |
| XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ..... | 16 |



KISALTMALAR

| | |
|----------------------------|---|
| Bilgilendirme Dokümanları | Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu |
| BIST | Borsa İstanbul A.Ş. |
| Finansal Raporlama Tebliği | II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ |
| Fon | Aktif Portföy Teknoloji Katılım Fonu |
| Şemsiye Fon | Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu |
| Kanun | 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu |
| KAP | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| Kurucu/Yönetici | Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. |
| Kurul | Sermaye Piyasası Kurulu |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. |
| Portföy Saklayıcısı | Aktif Yatırım Bankası 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. |
| TEFAS | Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu |
| Tebliğ | III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği |
| 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 | Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. |
| Danışma Komitesi | Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesi Danışma Komitesinin kimlerden oluştuğuna, danışma komitesi üyelerinin faizsiz finans alanındaki bilgi ve tecrübesine ilişkin bilgiler ile danışma kurulunun çalışma ilkelerine ilişkin hususlar izahname ekinde yer almaktadır.) |

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. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

1.1. Fon'a İlişkin Genel Bilgiler

| | |
|------------------------------------|--|
| Fon'un | |
| Unvanı: | Aktif Portföy Teknoloji Katılım Fonu |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: | Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu |



Aktif PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kore Şemsiye Caddesi No:8/1
Esentepe-Şişli/İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 6270478441
Mersis No: 06270478441000104

| | |
|----------------------------------|----------------------|
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü: | Katılım Şemsiye Fonu |
| Süresi: | Süresizdir. |

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. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

| | |
|--|--|
| Kurucu ve Yönetici'nin | |
| Unvanı: | Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. |
| Yetki Belgesi/leri | Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 28/12/2016 No: PYŞ.PY.47/1260 |
| Portföy Saklayıcısı'nın | |
| Unvanı: | Aktif Yatırım Bankası A.Ş. |
| Portföy Saklama Faaliyetine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası | Tarih: 03/11/2016 No: 30/1063 |

1.2.2. İletişim Bilgileri

| | |
|--|---|
| Kurucu ve Yönetici Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin | |
| Merkez adresi ve internet sitesi: | Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi No: 8/1 Şişli 34394 İstanbul www.aktifportfoy.com.tr |
| Telefon numarası: | 0212 376 32 00 |
| Portföy Saklayıcısı Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 'nin | |
| Merkez adresi ve internet sitesi: | Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi No:8/1 Şişli 34394 İstanbul www.aktifbank.com.tr |
| Telefon numarası: | 0212 340 86 03 |



AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kore Şehitleri Caddesi No:8/1
Esentepe Şişli/İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 612047844
Mersis No: 06278478400001

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 dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar ve Danışma Komitesinin uygun gördüğü işlemler çerçevesinde yönetilir. 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 portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4'üncü maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6'ncı maddesinde tanımlanan fon türlerinden Katılım Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır.

Fon'un ana yatırım stratejisi olarak; katılım esaslarına uygun olmak kaydıyla fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yabancı tarafta GICS (Global Industry Classification Standard) tasnifine göre Information Technology Sector (Enformasyon Teknolojisi Sektörü)'nde ve yerli tarafta BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)'nde yer alan geleceğin teknolojilerini bugünden kullanmayı hedefleyen, yenilikçi ürün ve hizmetler geliştiren şirketlerin ortaklık paylarına, enformasyon teknolojileri, teknolojik donanım, telekomünikasyon, elektronik ticaret, biyoteknoloji, medikal teknoloji, yazılım, etkileşimli medya ve hizmetler ile diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ve/veya bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin hizmet ve servis sağlayıcılarının ihraç ettiği ortaklık paylarına, kira sertifikalarına ve teknoloji temalı yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır. Fon, yatırımcıları için getiri ve risklerini çeşitlendirebilecekleri alternatif yatırım imkanı sunmaktadır. Fon ekonomik veriler ve piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL, hem döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, portföy yöneticileri yurtiçi ve yurtdışı ekonomik gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında dönemlik getiriler, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Varlık çeşitlendirmesi sağlanması için yerli/yabancı para ve yatırım araçları, ortaklık payları, yerli/yabancı yatırım fonları ve yerli/yabancı borsa yatırım fonları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon faizsiz finans ilkelerine uygun olarak yönetilecek olup, likidite veya vade açısından bir yöntem kısıtlaması yoktur.

Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dahil edilen yabancı borsa yatırım fonu katılma payları da dikkate alınır. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarının değeri (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon, döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak, katılım esaslarına uygun olmak kaydıyla, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki yatırım, borsa yatırım ve girişim sermayesi yatırım fonlarına, paylara, payları temsil eden sertifikalara (ADR/GDR) yatırım yapabilecektir. Bunlar haricinde, Türkiye Cumhuriyeti Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında veya yurt içinde ihraç edilen döviz



cinsinden ihraç edilmiş kira sertifikalarına, döviz katılma hesaplarına, Türk Özel Sektör şirketlerinin yurt içinde veya yurt dışında ihraç ettiği döviz cinsinden ihraç edilmiş kira sertifikalarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapılabilir.

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 veya özel sektör borçlanma araçları alınmaz.

Fon portföyüne alınacak varlık ve yapılacak işlemler ile ilgili olarak; katılım finans ilkelerine uygunluğuna ilişkin bu izahname ekinde (EK-1) bilgileri yer alan Danışma Komitesi'nce icazet verilmiş olma şartı aranır.

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. Söz konusu işlem, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yapılabilir.

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.

| VARLIK VE İŞLEM TÜRÜ* | Asgari % | Azami % |
|---|----------|---------|
| 2.2. Nolu Maddede Belirtilen Tema Kapsamında faaliyet gösteren yerli/yabancı şirketlerin Ortaklık Payları, Kira Sertifikaları ve yerli/yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları**, yerli/yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları | 80 | 100 |
| <ul style="list-style-type: none">Tema Kapsamındaki Yerli Ortaklık Payları, Kira Sertifikaları ve Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma PaylarıTema Kapsamındaki Yabancı Ortaklık Payları, Kira Sertifikaları ve Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları | 10 | 40 |
| | 40 | 70 |
| Diğer Ortaklık Payları | 0 | 20 |
| Diğer Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Fonu Katılma Payları | 0 | 20 |
| Diğer Kamu/Özel Sektör Kira Sertifikaları | 0 | 20 |
| Katılma Hesabı (TL-Altın-Döviz) *** | 0 | 20 |
| Vaad Sözleşmesi **** | 0 | 10 |
| BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri | 0 | 20 |



| | | |
|--|---|----|
| Altın, Gümüş ile Diğer Kıymetli Madenler ve Bu Madenlere Dayalı Katılım Esaslarına Uygun Para ve Sermaye Piyasası Araçları | 0 | 20 |
| Diğer Yurtdışı Ortaklık Payları, Yurtdışı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları | 0 | 20 |

* Portföye dahil edilecek varlık ve işlemlerin seçiminde katılım esaslarına uygun hareket edilecektir.

**Tek bir yatırım fonunun, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun ve yabancı yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz. Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez. Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir.

***Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.

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

2.3. Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi + %30 BIST Teknoloji Ağırlıklı Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS) + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi'nin TL'ye çevrilmesinde ilgili günlerde TCMB tarafından saat 15:30'da açıklanan gösterge niteliğindeki USD döviz alış kurları kullanılmaktadır.

2.4. Portföye katılım amaçlı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası ve altın işlemleri dahil edilebilir. Katılım amaçlı işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur. Portföyde türev araç işlemleri ile benzeri işlemlere (vadeli işlemler, opsiyon sözleşmeleri, swap, varant v.b.) yer verilmeyecektir.

2.5. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde ve Danışma Komitesi'nin onay verdiği, faiz içermeyen, tezgahüstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren borsa dışından vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı vaad sözleşmelerinin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması, adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı vaad sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

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



ANTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kore Şehitleri Caddesi No:8/1
Esenyurt-Sisli/İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 62204/7844
Merkez No: 062704784/100084

2.6. Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, katılım finans ilkelerine uygun olarak fon hesabına finansman sağlanabilir. Bu takdirde finansman işleminin tutarı, kar payı/komisyon oranı, alındığı tarih, karşı kurum ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kutula bildirilir.

2.7. Fon portföyünde katılım esaslarına uygun olması ve danışma komitesinden izin alınması şartıyla yabancı ölkelerde ihraç edilen kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, bu ölkelerin borsa ve piyasalarında işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarına, yatırım fonu katılma paylarına, ortaklık paylarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir. Yurtdışında ihraç edilen kira sertifikalarının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) **Piyasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşığıda yer verilmektedir:

a- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası, katılma hesabı gibi kara katılım olanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

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

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

2) **Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlölüklerini 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) **Katılım Amaçlı İşlem Riski:** Fon portföyüne, Danışma Komitesinin uygun gördüğü ileri valörlü kira sertifikası işlemlerinde 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:** 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:** Fon 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) **Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski:** Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

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

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

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

3.3. Katılım Amaçlı İşlemler

Fon portföyüne katılım amaçlı işlemlerden; faizsiz finans ilke ve prensiplerine uygun olmak kaydı ile ileri valörlü kira sertifikaları ve altın alım işlemleri dahil edilebilir. Katılım amaçlı işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde görece RMD yöntemi kullanılacaktır. Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.

3.4. Görece RMD hesaplamalarında referans portföy karşılaştırma ölçütüdür. Referans portföy kaldıraç oluşturan işlemleri ve saklı türev araçları içermez.



3.5. Katılım amaçlı işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranının limiti %50'dir.

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, faizsiz finansman kullanmak veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucunun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına 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 sonu itibarıyla Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, 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 satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL'dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.



Fonun satış başlangıç tarihi'dir.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların, Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının birlikte açık olduğu günlerde TSİ 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının birlikte açık olduğu günlerde TSİ 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Katılma payı alım talimatının verildiği gün ile alış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dahil olmak üzere, Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE)'den herhangi birinin ve ödeme/döviz transfer sistemlerinin kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Türkiye'de resmi tatil olan günlerde iletilen talimatlar ise izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Yarım iş günlerinde yukarıda belirtilen 13:30 saati 10:30 olarak uygulanır.

Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleştirme valörü yarım güne denk gelen talimatlar, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

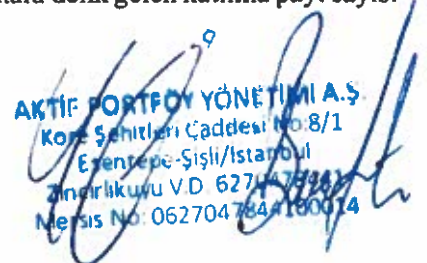
6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan 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, o gün için yatırımcı adına Aktif Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikası (TL) Fonu'nda nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında değerlendirilir. TEFAS'ta gerçekleştirilecek işlemlerde dağıtıcı tarafından belirlenecek yatırım aracı nemalandırmada kullanılacaktır.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Dağıtıcı kuruluş, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymet teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı



TEFAS'ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların, Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının birlikte açık olduğu günlerde TSİ 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının birlikte açık olduğu günlerde TSİ 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satım emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dahil olmak üzere, Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE)'den herhangi birinin ve ödeme/döviz transfer sistemlerinin kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Türkiye'de resmi tatil olan günlerde iletilen talimatlar da izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Yarım günlerde yukarıda belirtilen 13:30 saati 10:30 olarak uygulanır.

Yurtiçi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri, iade talimatının, Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının birlikte açık olduğu günlerde TSİ 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, iade talimatının Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının birlikte açık olduğu günlerde TSİ 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir. İade talimatının ödenmesi için (Emir gerçekleştirme) işlem günlerinin belirlenmesinde; Türkiye, İngiltere ve Amerika Birleşik Devletleri tatil günleri dikkate alınarak, tatil gününe denk gelen ödeme günleri tatil sonrası yurtdışı para transferlerinin açık olduğu ilk günde gerçekleştirilir.

Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dahil olmak üzere, Borsa İstanbul'un tatil olması durumunda katılma payı bedellerinin ödeneceği valör tatil gün sayısı kadar artar.

Yarım günlerde yukarıda belirtilen 13:30 saati 10:30 olarak uygulanır.

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

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



Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan kurumların unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

| Unvan | İletişim Bilgileri |
|---------------------------------------|---|
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | Kore Şehitleri Caddesi No:8/1 Esentepe, Şişli-İstanbul |
| A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. | Beybi Giz Plaza Meydan Sokak No: 1 Kat: 2 D: 5-6 Maslak / İstanbul |
| Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli İstanbul Türkiye |
| Ata Portföy Yönetimi A.Ş. | Dikilitaş Mah. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Beşiktaş/İstanbul |
| Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | Emirhan Caddesi No:109 Atakule Beşiktaş/İstanbul |
| Burgan Bank A.Ş. | Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 PK: 34485 Sarıyer / İstanbul |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11-12, 34843 Maltepe/İstanbul |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No: 20 Kat: 4 34382 Şişli / İstanbul |
| İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 Kat:8-9 Mecidiyeköy-Şişli/İstanbul |
| Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Maslak Mah. Büyükdere Caddesi No:257 İç Kapı No: 69 Nurol Plaza Sarıyer İSTANBUL Posta Kodu: 34398 Adres Kodu: 2568748400 |
| Turkish Bank A.Ş. | Valikonağı Cad. No:1 / 34371 Nişantaşı / İstanbul |
| Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Esentepe Mahallesi Ali Kaya Sokak No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat: 4 Şişli / İstanbul |
| Şekerbank T.A.Ş. | Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 1/1A, 34415 Kağıthane İSTANBUL |
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 4-5 34394 Esentepe- Şişli / İstanbul |
| Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Nispetiye Cad. B3 Blok Kat 9 Akmerkez Etiler / İSTANBUL |



VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

7.1. Fon'un Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) İslami finans prensiplerine göre sağlanan faizsiz finansmanlara uygulanan karlar / kar payı,
- 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 ödemeleri,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-Defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-Fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) E-Vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 15) Tüzel Kişi Kimlik Kodu Gideri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı: Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %3,65 (yüzdeüçvirgüaltmışbeş)'dir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmaması, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak şartıyla fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülkırksekiz) [Yıllık Yaklaşık: %2 (yüzdeiki)] oluşan bir günlük yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

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



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

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları Fon'un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yayımlanmaktadır.

7.1.4. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI

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

IX. FONLA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

9.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP'ta ilan 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, portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve yatırımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine yatırımcı bilgi formundan da ulaşılması mümkündür.

9.3. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI. (6.5. maddesi hariç), VII nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

9.4. Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

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



X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

Fon, Tebliğ'in 28. maddesi, 29. maddesi ve Rehber'in 11. maddesi hükümleri çerçevesinde sona erer ve tasfiye edilir.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/01/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun 502 ilâ 514'üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

11.2. Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.3. Katılma payları müşteri bazında MKK nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri Kurucu'dan veya alım satım aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ

12.1. Katılma payları, izahnamenin ve yatırımcı bilgi formunun KAP'ta yayımını takiben formda belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren, izahname ve yatırımcı bilgi formunda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde yatırımcılara sunulur.

12.2. Katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para, takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır.

İzahnamede yer alan veya fonun/kurucunun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

... / ... / 2023

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş

Ahmet Yiğit Güler

Müdür Yardımcısı

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kore Şehitleri Caddesi No:8/1
Esentepe-Şişli/İstanbul
Zinciflikuyu V.D. 627047844
Mersis No: 0627047844100019

Burcu Atar Sönmez
Direktör



EK-1 DANIŞMA KOMİTESİ ÜYELER

Prof. Dr. Vecdi AKYÜZ

Prof. Dr. İsak Emin AKTEPE

Prof. Dr. Vecdi AKYÜZ

9 Mart 1955 yılında Kırklareli'nde dünyaya geldi. İstanbul Yüksek İslam Enstitüsünden mezun oldu. 1979 yılında Kastamonu'nun Azdavay İlçesinde müftü olarak görev yaptı. 1979-1984 arasında İstanbul-Eminönü müftülüklerinde murakıp olarak çalıştı. 1984 yılında yüksek lisans eğitimini tamamladı. 1985 yılında Marmara Üniversitesi İlahiyat Fakültesinde öğretim görevlisi olarak görev yaptı. 1989 yılında doktor, 1992 yılında doçent, 2001 yılında profesör unvanını aldı. Aydın Üniversitesi İlahiyat Fakültesi'nde İslam Hukuku öğretim üyesi olarak görev yapmaktadır.

Eserleri

- Hilafetin Saltanata Dönüşmesi
- Mukayeseli İbadetler İlmihali
- İslâm Hukukunda Yüksek Yargı ve Denetim
- Dört Mezhep İmamı
- Arapça' da Fiil Kipleri ve Yardımcıları
- Hayatın İçinden Fıkıh (1999)
- Asr-ı Saadette Siyasi Konuşmalar (2004)

Katıldığı Heyetler

- Türkiye Finans Katılım Bankası
- Aktif Yatırım Bankası
- Doğa Sigorta

Prof. Dr. İsak Emin AKTEPE

1975 yılında Erzincan'da doğdu. 1997 yılında Marmara Üniversitesi'nde Lisans eğitimini tamamladı. 1999 yılında Yüksek Lisans, 2005 yılında Doktora eğitimini Marmara Üniversitesi Hadis Sosyal Bilimler Enstitüsünde Temel İslam Bilimleri dalında tamamladı. 2011 yılında doçent oldu.



1997`den sonra vakıf ve derneklerde yöneticilik ve eğitimcilik yaptıktan sonra 2012 yılında Erzincan Üniversitesi İlahiyat Fakültesi`nde öğretim üyeliğine atandı. 2018 yılında profesör unvanını aldı. Aktepe evli ve üç çocuk babasıdır. Erzincan Binali Yıldırım Üniversitesi İlahiyat Fakültesi'nde Hadis öğretim üyesi ve fakülte Dekanı olarak görev yapmaktadır.

Uluslararası Hakemli Dergilerde Yayınlanan Makaleler (SCI & SSCI & Arts and Humanities)

- “Modern Birey ve Merhametin İflassı”, Hz. Peygamber ve Merhamet Eğitimi Sempozyumu, (15-17 Nisan 2011), Diyanet İşleri Başkanlığı, Ankara.

Uluslararası Diğer Hakemli Dergilerde Yayınlanan Makaleler

- “Schacht ve “Şâfiî”nin Hayatı ve Şahsiyeti Üzerine” Adlı Makalesinin Tahlil ve Tenkidi” Hadis Tetkikleri Dergisi, 2005, III/2, ss. 57-83.
- “İmam Şâfiî”nin Ehl-i Kelâm ve Mâlikilere Karşı Hadis Savunusu”, Hadis Tetkikleri Dergisi, VI/1, 2008, ss. 111-132.
- “Sâlim Hadisininin Tahlil ve Tenkidi”, İslâm Hukûku Araştırmaları Dergisi, XIV, 2010, s. 251-266.
- “Ebu Hanife ve Ehl-i Hadisin Sünnet Anlayışlarındaki Temel Farklar”, İslâm Hukûku Araştırmaları Dergisi, XIX, Nisan 2012, s. 115-130.

Uluslararası Bilimsel Toplantılarda Sunulan ve Bildiri Kitabında (Proceedings) Basılan Bildiriler

- “İmam Şâfiî”nin “Hadis Sahihse Mezhebim Odur” Sözüünü Yeniden Düşünmek”, Uluslararası İmam Şâfiî Sempozyumu (07-09 Mayıs 2010), Şarkiyat Araştırmaları Derneği, Diyarbakır.

Ulusal Hakemli Dergilerde Yayınlanan Makaleler

- “İmam Şâfiî”nin Hadisler Arasında Görülen Çelişkilere Bakışı”, Hadis Tetkikleri Dergisi, IV/2, 2006, ss. 55-80.

Ulusal Bilimsel Toplantılarda Sunulan ve Bildiri Kitabında Basılan Bildiriler

- “Katılım Bankacılığında Uygulanan Finansman Teknikleri, Müşterilerden Alınan Komisyonlar, Vadesinde Ödenmeyen Borçlar ve Mudarip Bankanın Zarara Katılma Hali”, Güncel Dini Meseleler Toplantısı III (10-12 Aralık 2010), Diyanet İşleri Başkanlığı, Afyon.
- “Kredi Kartı İşlemlerinin İslâm Hukûku Açısından Değerlendirilmesi”, Finans ve Altın İşlemleri Tartışmalı İlmi Toplantısı, 27-28-29 Nisan 2012, Konya

Diğer Yayınlar

- Yusuf el-Karadâvi, “Sünnet ve İslam Hukûku I”, Dinbilimleri Akademik Araştırma Dergisi, VII/1, ss. 201-246. (Arapça'dan çeviri)
- Yusuf el-Karadâvi, “Sünnet ve İslam Hukûku II”, Dinbilimleri Akademik Araştırma Dergisi, VIII/4, ss. 209-253. (Arapça'dan çeviri)



- Muhammed Selim Avva, "Sünnetin İslam Hukûkuna Etkisi", Dinbilimleri Akademik Araştırma Dergisi, VI/2, ss. 259-280. (Arapça'dan çeviri)
- Abdullah b. Süleyman el-Menî, "Borcunu Ödemeyene Verilecek Ceza", Dinbilimleri Akademik Araştırma Dergisi, VIII/3, ss. 243-278. (Arapça'dan çeviri)
- Takıyyüddîn es-Sübki, "İmam Şâfiî'nin "Hadis Sahihse Mezhebim Odur" Sözü'nün Anlamı", Dinbilimleri Akademik Araştırma Dergisi, IX/3, ss. 293-321. (Arapça'dan çeviri)
- Joseph Schacht, "Şâfiî'nin Hayatı ve Şahsiyeti Üzerine", Hadis Tetkikleri Dergisi, III/1, 2005, s. 119-127. (İngilizce'den çeviri)
- Joseph Schacht, "Hadislerin Yeniden Değerlendirilmesi", Hadis Tetkikleri Dergisi, V/2, 2007, ss. 135-144. (İngilizce'den çeviri)
- Bilal AYBAKAN, İmam Şâfiî ve Fıkıh Düşüncesinin Mezhepleşmesi, Hadis Tetkikleri Dergisi, VI/1, 2008, s. 235-238. (Kitap tanıtımı)

Kitaplar

- Erken Dönem İslam Hukukçularının Sünnet Anlayışı, İstanbul: İnsan Yayınları, 2008.
- İslâm Hukûku Çerçevesinde Finansman ve Bankacılık, İstanbul: Bilge Yayınları, 2010.
- Hadis Kaynaklarında Fâiz ve Finansman, İstanbul: Hayat, 2011.
- Sorularla Katılım Bankacılığı, İstanbul: TKBB, 2012.
- Sünnet ve Hadis, İstanbul: Beka, 2014.
- Kur'an ve Sünnet Işığında Finansal Meseleler, İstanbul: Kitabı, 2016.
- Katılım Finans, İstanbul, 2018
- Muhammed b. İdris eş-Şâfiî, Sünnet Müdâfaası, İstanbul: Polen Yayınları, 2005.
- Muhammed b. İdris eş-Şâfiî, İhtilâfu Mâlik ve Ş-Şâfiî, İstanbul: İz Yayıncılık, 2010

Katıldığı Heyetler

- Türkiye Finans Katılım Bankası
- Vakıf Katılım Bankası
- Aktif Yatırım Bankası
- Doğa Sigorta
- HDI Sigorta

DANIŞMA KOMİTESİ İŞLEYİŞİ

Fon portföyüne alınacak varlık ve yapılacak işlemlerin Faizsiz Bankacılık prensiplerine uygunluğu Danışma Komitesi'nden alınacak görüş ile teyit edilir, uygun olması durumunda fon portföyüne söz konusu enstrümanlarda yatırım yapılabilir. Danışma Komitesinde kararlar oy birliği ile alınır ve uygun görüşle icazet verilen enstrümanlar icazet listesine alınır.

Fon portföyüne alınacak varlık ve yapılacak işlemlerin ilişkin TKBB (Türkiye Katılım Bankaları Birliği) bünyesinde bulunan Merkezi Danışma Kurulu'nun hali hazırda kararı veya standardı mevcut ise öncelikle ilgili kurulun kararları dikkate alınır. Danışma Komitesi, Danışma Kurulu tarafından belirlenen ilke ve standartlara ve alınan genel nitelikli kararlara aykırı kararlar alamaz.



Bu kapsamda yatırım fonlarının seçiminde aranacak kriterlere ilişkin TKBB tarafından "TEFAS Platformunda Yer Alacak Yatırım Fonlarının Seçiminde Aranacak Kriterler Hakkında Mesleki Tanzim Kararı" yayınlanmıştır.

İcazet listesinde yer alacak enstrümanların ve/veya enstrümanların dayanak varlıklarının değerlendirmelerde baz alınacak kriterlerle ilişkili olmaması gerekmektedir.

Danışma Komitesi söz konusu enstrümanlarda icazet onayı için görüş verirken enstrümanları ve/veya enstrümanların dayanak varlıklarını aşağıdaki kriterlere göre değerlendirir.

Danışma Komitesi icazet verdiği enstrümanları 6 aylık sürelerde periyodik olarak gözden geçirerek aynı kriterlere göre tekrar değerlendirir. Değerlendirme kapsamında iki dönem üst üste kriterlere uyum sağlamayan ve/veya uyum sağlama kabiliyetini yitiren enstrümanları icazet listesi kapsamından çıkarır.

Değerlendirmelerde baz alınan kriterler:

Faize dayalı finans, ticaret, hizmet, aracılık (bankacılık, finansal kiralama, faktoring, sigorta ve diğer faize dayalı faaliyetler)

Alkollü içecek

Kumar, şans oyunu

Domuz eti ve benzer gıda

Basın, yayın, reklam

Turizm, eğlence

Tütün mamulleri

Vadeli altın, gümüş ve döviz ticareti



Fon ve Aktif Portföy Yönetimi A.Ş., Türkiye'de yetkilendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetimine ve denetimine tâbidir.

Bu form, .../.../2023 tarihi itibarıyla günceldir.



AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kara Sahipleri Caddesi No:8/1
Esenyetepe-Şişli/İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 6270478447
Mersis No: 0627047844100014