

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
ZİRAAT PORTFÖY KATILIM ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) izahnamesinin, Giriş, Kısaltmalar bölümü ile 1.1 2.3, 2.4, 2.5, 7.1, ve 7.1.7. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17 /12 /2021 tarih ve E-12233903-305.01.01-14538 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ SEKİL:

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
ZİRAAT PORTFÖY KATILIM ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU'NUN
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 24/04/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 471066 sicil numarası altında kaydedilerek 30/04/2015 tarih ve 8811 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 31/08/2015 tarihinde onaylanmış, daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 21/11/2016 tarih ve 12233903-305.04-E.12324 sayılı izin doğrultusunda Fonun unvanı Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04/11/2019 tarih ve 12233903-305.01.01-E.13938 sayılı yazısı ile kurucusu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olan Ziraat Portföy Katılım Fonu'nun, Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

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 Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.ziraatportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.



**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

Fatimet Zinemis SARIHAN
Genel Müdür Yardımcısı

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

YENİ ŞEKİL:

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU'NUN
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 24/04/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 471066 sicil numarası altında kaydedilerek 30/04/2015 tarih ve 8811 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 31/08/2015 tarihinde onaylanmış, daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 21/11/2016 tarih ve 12233903-305.04-E.12324 sayılı izin doğrultusunda Fonun unvanı Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04/11/2019 tarih ve 12233903-305.01.01-E.13938 sayılı yazısı ile kurucusu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olan Ziraat Portföy Katılım Fonu'nun, Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan/...../2021 tarih ve _____ sayılı izin doğrultusunda Fonun unvanı Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmesine izin verilmiştir.

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 Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.ziraatportfoy.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

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.



**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

Fatime Tinemis SARIHAN
Genel Müdür Yardımcısı

Kenan YURAN
Genel Müdür Yardımcısı

ESKİ ŞEKİL:**KISALTMALAR**

| | |
|-----------------------------|--|
| Bilgilendirme Dökümanları | 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 | Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) |
| Şemsiye Fon | Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu |
| Kanun | 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu |
| KAP | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| Kurucu | Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. |
| Kurul | Sermaye Piyasası Kurulu |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. |
| Portföy Saklayıcısı | T.C. Ziraat 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. |
| Tebliğ | III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği |
| TEFAS | Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu |
| TMS/TFRS | Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar |
| Yönetici | Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. |
| ISFA ACADEMY Danışma Kurulu | İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında; Katılım Fon Portföyüne alınabilecek varlık ve İşlem türü hakkında icazet veren Kurul |
| Vaad Yöntemi | Vadeli alım/satım işlemlerinin maksimum tek tarafın verdiği söz ile tek tarafı bağlayıcı tercihi ile yapılması |

YENİ ŞEKİL:**KISALTMALAR**

| | |
|----------------------------|--|
| Bilgilendirme Dökümanları | 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 | Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) |
| Şemsiye Fon | Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu |
| Kanun | 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu |
| KAP | Kamuyu Aydınlatma Platformu |



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Fatma Zehra SARIHAN
Genel Müdür Yardımcısı

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

| | |
|---------------------|--|
| Kurucu | Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. |
| Kurul | Sermaye Piyasası Kurulu |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. |
| Portföy Saklayıcısı | T.C. Ziraat 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. |
| Tebliğ | III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği |
| TEFAS | Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu |
| TMS/TFRS | Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar |
| Yönetici | Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. |
| Danışma Komitesi | İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında; Fon portföyüne alınabilecek varlık ve İşlem türü hakkında icazet veren Kurul |
| Vaad Yöntemi | Vadeli alım/satım işlemlerinin maksimum tek tarafın verdiği söz ile tek tarafı bağlayıcı tercihi ile yapılması |

ESKİ ŞEKİL:

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

| | |
|------------------------------------|--|
| Fon'un | |
| Unvanı: | Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: | Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü: | Hisse Senedi Şemsiye Fonu |
| Süresi: | Süresiz |

YENİ ŞEKİL:

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

| | |
|------------------------------------|--|
| Fon'un | |
| Unvanı: | Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: | Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü: | Hisse Senedi Şemsiye Fonu |
| Süresi: | Süresiz |



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Fatma Tinemis ŞARİHAN
Genel Müdür Yardımcısı

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

ESKİ ŞEKİL:

2.3. Fon katılma payları Tebliğ'in 6. maddesinde belirtilen şemsiye fon türlerinden Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı olarak ihraç edilmekte olup, portföy yönetiminde katılım prensiplerine uygunluk esas alınacaktır.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Ziraat Portföy Katılım Endeksinde yer alan ortaklık paylarına yatırılır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları Kurul düzenlemelerine uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, endeks kapsamındaki menkul kıymetlerden örnekleme yoluyla seçilir. Baz alınan endeks Ziraat Portföy Katılım Endeksi'dir. Korelasyon katsayısı, her ayın sonuncu gününde son üç aylık dönemler itibarıyla hesaplanır ve fonun tasfiyesinde Kurul düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan korelasyon katsayısı esas alınır.

Fon toplam değerinin en fazla % 20' si ise piyasa koşulları ve fon karşılaştırma ölçütü dikkate alınarak işbu izahnamenin 2.4 maddesinde belirtilen diğer varlık ve/veya işlemlerden oluşur. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur.

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

Ayrıca, Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören Ziraat Portföy Katılım Endeksinde yer alan ihraççı payları ile Danışma Kurulunun icazet verdiği ortaklık paylarına yatırılır.

Fon portföyüne altın ve gümüşün; borsada pesin (aynı gün valörlü) olarak, borsa dışında ise vaad yöntemi ile vadeli (ileri valörlü) olarak yada peşin olarak yapılan işlemler ile dahil edilmesi esas olup, 2.4 madde de sayılan varlıklardan altın ve gümüş dışında kalan varlıklar ise borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak aynı gün valörlü ve/veya ileri valörlü işlemler ile fon portföyüne dahil edilebilir.

Ziraat Portföy Katılım Endeksi; BİST Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Gelişen İşletmeler Pazarında işlem gören şirketler ile Kollektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarında işlem gören GMYO ve GSYO'ndan, A, B ve C listelerinde yer alan ve Katılım Bankacılığı Prensiplerine uygun ortaklık paylarından oluşan bir borsa endeksidir. Ziraat Portföy Katılım Endeksi'nin, Endeks Değerleri, Endekste yer alacak payların seçimi ve mülkiyet hakkı Ziraat Portföy'e aittir. Endeks Danışma Kurulu; ISFA ACADEMY Danışma Kurulu'dur. Endeks Hesaplayıcı ise Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) olup, BİST hesaplamasının yanı sıra veri dağıtımını da yapmaktadır.

Fon beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak amacıyla; tezgahüstü piyasalar (OTC)' da tek taraflı olarak verilen söz (vaad) ile swap ve forward gibi vadeli işlemleri. en fazla karşı tarafın tek taraflı bağlayıcı vaadi ile yapabilir.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

Fatime Tinemis SARIHAN
Genel Müdür Yardımcısı

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

YENİ SEKİL:

2.3. Fon katılma payları Tebliğ'in 6. maddesinde belirtilen şemsiye fon türlerinden Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı olarak ihraç edilmekte olup, portföy yönetiminde katılım prensiplerine uygunluk esas alınacaktır.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, BIST Katılım 100 Endeksine (XK100) dahil yerli ortaklık payları ve BIST Katılım 30 Endeksini (XK030) veya XK100 endeksini takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları arasından fon portföy yöneticileri tarafından temel ve faktör analizleri kullanılarak risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenlere yatırılır.

Ayrıca, Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST Katılım 100 Endeksine (XK100) dahil yerli ortaklık payları ile Danışma Komitesinin icazet verdiği ortaklık paylarına ve BIST Katılım 30 Endeksini (XK030) veya XK100 endeksini takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarına yatırılır.

Fon toplam değerinin en fazla %20'si ise piyasa koşulları ve fon karşılaştırma ölçütü dikkate alınarak işbu izahnamenin 2.4 maddesinde belirtilen diğer varlık ve/veya işlemlerden oluşur. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur.

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

Fon portföyüne altın ve gümüşün; borsada pesin (aynı gün valörlü) olarak, borsa dışında ise vaad yöntemi ile vadeli (ileri valörlü) olarak yada peşin olarak yapılan işlemler ile dahil edilmesi esas olup, 2.4 madde de sayılan varlıklardan altın ve gümüş dışında kalan varlıklar ise borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak aynı gün valörlü ve/veya ileri valörlü işlemler ile fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak amacıyla; tezgahüstü piyasalar (OTC)' da tek taraflı olarak verilen söz (vaad) ile swap ve forward gibi vadeli işlemleri en fazla karşı tarafın tek taraflı bağlayıcı vaadi ile yapabilir.

ESKİ SEKİL:

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

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ | Asgari % | Azami % |
|---|----------|---------|
| Ziraat Portföy Katılım Endeksi Ortaklık Payları | 80 | 100 |
| Danışma Kurulunun icazet verdiği Ortaklık payları | 0 | 20 |
| Altın, Gümüş ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları | 0 | 20 |
| Yabancı Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları ve Ortaklık Payları * | 0 | 20 |



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Fatma Tinemir SARIHAN
Genel Müdür Yardımcısı

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

| | | |
|--|---|----|
| Katılım Fonu Katılma Payları ile Danışma Kurulunun İcazet Verdiği Menkul Kıymet Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları | 0 | 20 |
| Kamu ve Özel Sektör Kira sertifikaları | 0 | 20 |
| Faizsiz İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler | 0 | 20 |
| Faizsiz İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler | 0 | 20 |
| Katılma hesapları (TL/Döviz)/Altına Dayalı Katılma Hesapları ** | 0 | 20 |
| Vaad Sözleşmeleri*** ve/veya BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri | 0 | 10 |
| Danışma Kurulundan İcazet alınmış Gayrimenkul Sertifikası (TL/Döviz) | 0 | 20 |
| Danışma Kurulundan İcazet alınmış Gelir Ortaklığı Senetleri (TL/Döviz) | 0 | 20 |

* Borsada işlem gören kamu/ özel sektör dış para ve sermaye piyasası araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkarılması mümkündür.

**2.9 maddesinde fon portföyüne dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler belirtilmiştir.

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

**** Vaad Sözleşmesi: Fon portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdünde bulunarak alması. Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin %10' una kadar en çok işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir. Vaade dayalı işlem vadesi geldiği halde yapılmadığında bu vaadden cayan karşı taraf, vaadden cayılması sebebiyle fonun uğradığı fiili / gerçek zararı – masrafları tazmin eder.

YENİ ŞEKİL:

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

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ | Asgari % | Azami % |
|--|----------|---------|
| XK100 Endeksine Dahil Yerli Ortaklık Payları ve XK030 Endeksi veya XK100 Endeksini Takip Etmek Üzere Kurulan Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları | 80 | 100 |
| Diğer Ortaklık Payları (XK100 Endeksinde yer almayan, BIST Katılım Tüm Endeksi Payları ile Danışma Komitesinin İcazet Verdiği Ortaklık Payları) | 0 | 20 |
| Altın, Gümüş ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları | 0 | 20 |
| Yabancı Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları ve Ortaklık Payları * | 0 | 20 |
| Katılım Fonu Katılma Payları ile Danışma Kurulunun İcazet Verdiği Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları | 0 | 20 |
| Kamu ve Özel Sektör Kira sertifikaları | 0 | 20 |
| Faizsiz İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler | 0 | 20 |
| Faizsiz İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler | 0 | 20 |
| Katılma hesapları (TL/Döviz)/Altına Dayalı Katılma Hesapları ** | 0 | 20 |
| Vaad Sözleşmeleri*** ve/veya BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri | 0 | 10 |



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

Faizmet Dinemis SARIHAN
Genel Müdür Yardımcısı

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

| | | |
|--|---|----|
| Danışma Kurulundan İcazet alınmış Gayrimenkul Sertifikası (TL/Döviz) | 0 | 20 |
| Danışma Kurulundan İcazet alınmış Gelir Ortaklığı Senetleri (TL/Döviz) | 0 | 20 |

Borsada işlem gören kamu/ özel sektör dış para ve sermaye piyasası araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkarılması mümkündür.

*2.9 maddesinde fon portföyüne dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler belirtilmiştir.

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

*** Vaad Sözleşmesi: Fon portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdünde bulunarak alması. Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin %10' una kadar en çok işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir. Vaade dayalı işlem vadesi geldiği halde yapılmadığında bu vaadden cayan karşı taraf, vaadden cayılması sebebiyle fonun uğradığı fiili / gerçek zararı – masrafları tazmin eder.

ESKİ ŞEKİL:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü; VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" (Performans Tebliği) çerçevesinde karşılaştırma ölçütü; fonun türü dikkate alınarak bu izahnamede yer alan yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun şekilde endekslerin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenmiştir.

Fonun Karşılaştırma Ölçütü aşağıda ki gibidir.

| |
|--|
| KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (%) |
| %90 Ziraat Portföy Katılım Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL +%5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi |

YENİ ŞEKİL:

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü; %90 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi (XK100) + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) İslami finans prensiplerine göre sağlanan kredilere 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,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,



**ZİRAAT PORTFÖY YONETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

Fatmet Zinems SARIHAN
Genel Müdür Yardımcısı

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

- 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)Endeks kullanım ücreti,
- 12) KAP giderleri,
- 13) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedelleri,
- 14) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 15) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) tahsis ve yıllık bakım giderleri,
- 16) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 17) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

YENİ SEKİL:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) İslami finans prensiplerine göre sağlanan kredilere 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,
- 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 bedelleri,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) tahsis ve yıllık bakım giderleri,
- 15) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

ESKİ METİN

7.1.7. Endeks Kullanım Ücreti: Kurucu ile Borsa İstanbul A.Ş. arasında 08.06.2016 tarihinde imzalanan "Müşteri Endeksi Hesaplama Tip Sözleşmesi"ne ve 24.06.2020 tarihinde imzalanan "Müşteri Endeksi Hesaplama Tip Sözleşmesi Ek Protokolü" hükümlerine istinaden Kurucu tarafından Borsa İstanbul A.Ş.'ye yıllık belli bir tutarda Endeks hesaplama ücreti ödenmektedir. 2020 yılı için söz konusu ücret 42.000 (KDV Hariç) olarak belirlenmiştir. Yıllık ücret, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından belirlenen periyotlarda ve belirlenen oranlarda artırılabilir.

Fon tarafından Kurucu'ya Endeks hesaplama ücreti tutarında Endeks kullanım ücreti ödenecektir. Endeks'in Kurucu'nun birden fazla fonu tarafından kullanılması halinde; Endeks kullanım



**ZİRAAT PORTFÖY YONETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

Fatimet Tinemis SARIHAN
Genel Müdür Yardımcısı

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

ücreti, Kurucu tarafından Borsa İstanbul A.Ş.'ye ödenen ücretin söz konusu fonlar arasında eşit olarak paylaştırılması suretiyle hesaplanacaktır.

YENİ METİN

7.1.7. Bu madde izahname metninden çıkarılmıştır.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİM
ANONİM ŞİRKETİ
Fatmet Tinemli SARIHAN
Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİM
ANONİM ŞİRKETİ
Kenan YURAN
Genel Müdür Yardımcısı