

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

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27/08/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 448615 sicil numarası altında kaydedilerek 02/09/2015 tarih ve 8897 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ata Portföy Analiz Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25/04/2019 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 09/11/2022 tarih ve E-12233903-305.04-28501 sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı "Ata Portföy Analiz Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 20/06/2025 tarih ve E-12233903-305.01.01-74170 sayılı izni ile Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu' na Bağlı Ata Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)' na dönüştürülmüştür.

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 Ata Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (<http://www.ataportfoy.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 dökümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

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

İÇİNDEKİLER

Kısaltmalar	3
I. Fon Hakkında Genel Bilgiler	4
II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları	6
III. Temel Yatırım Riskleri ve Risklerin Ölçümü	8
IV. Fon Portföyünün Saklanması ve Fon Malvarlığının Ayrılığı	11
V. Fon Birim Pay Değerinin, Fon Toplam Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları	13
VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları	14
VII. Fon Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar ve Kurucunun Karşıladığı Giderler	16
VIII. Fonun Vergilendirilmesi	18
IX. Finansal Raporlama Esasları ve Fonla İlgili Bilgilere Ve Fon Portföyünde Yer Alan Varlıklara İlişkin Açıklamalar	19
X. Fon'un Sona Ermesi ve Fon Varlığının Tasfiyesi	20
XI. Katılma Payı Sahiplerinin Hakları	20
XII. Fon Portföyünün Oluşturulması ve Halka Arz/Katılma Paylarının Satışı	21

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Danışma Kurulu	Katılım bankacılığı faaliyetlerinin, katılım finans ilke ve standartlarına uygun olarak yerine getirilmesini sağlamak üzere Türkiye Katılım Bankaları Birliği nezdinde kurulan Danışma Kurulu..
Danışma Komitesi	Fon'un yatırımlarının katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğu hususunda danışmanlık hizmeti alınan akredite edilmiş kurul/İsfa İslami Finans Danışmanlık Ltd. Şti
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Ata Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
İcazet Belgesi	Fon'un kuruluş, işleyiş, sunduğu ürün ve hizmetlerin Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygun olarak yapılandırıldığına ilişkin Danışma Komitesi tarafından verilen uygunluk belgesi.
Katılım Finans ilke ve esasları	İslam Hukukunun ve ahlak kurallarının çizdiği çerçeve içerisinde ortaya çıkan finansal yapının öngördüğü ve uyulmasını istediği kurallar bütünüdür.
Şemsiye Fon	Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Ata Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türkiye İş 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	Ata Portföy Yönetimi A.Ş.
Vaad Sözleşmesi	Vadeli alım/satım işlemlerinde taraflardan en az birine cayma hakkı tanınmasını düzenleyen sözleşme.

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 ve Katılım Finans ilke ve esaslarına uygun 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.Fona İlişkin Genel Bilgiler

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

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarına 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:	Ata Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 19/06/2015 No: PYŞ/PY.26-YD.12/687
Portföy Saklayıcısı'nın	

Unvanı:	Türkiye İş Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih:17/07/2014 No:22/709

1.2.2. İletişim Bilgileri

<i>Kurucu ve Yönetici Ata Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Dikilitaş Mah. Emirhan Cad. No:109 Atakule Kat 12 34349 Beşiktaş-İstanbul http://www.ataportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0212 310 62 00
<i>Portföy Saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	İş Kuleleri Kule 1 Kat:1 34330 4. Levent/İstanbul https://www.isbank.com.tr
Telefon numarası:	0212 316 00 00

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.1. Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük, izahname ve İcazet Belgesi 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 dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

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

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin asgari %80'i, Borsa İstanbul'da işlem gören ve katılımKatılım Finans ilke ve esaslarına uygunluğu onaylanmış endekslerde yer alan veya danışma komitesi tarafından uygun görülen şirketlerin ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip eden, katılım finans ilkelerine uygunluğu danışma kurulu tarafından onaylanmış borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.Fon, yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler içerecek şekilde yönetilecek olup, döviz bazlı varlıklara yatırım yapılmayacaktır. Portföyde yer alan varlıkların, faiz geliri elde etmeyen ve katılım finans ilke ve esaslarıyla uyumlu şirketlerden seçilmesine özen gösterilir. Fon yönetimi sürecinde, sektörel ve şirket bazlı çeşitlendirme sağlanarak riski minimize etmek ve sürdürülebilir getiri elde etmek hedeflenir. Yatırımlar, uzun vadeli büyüme potansiyeli yüksek, sağlam finansal yapıya sahip şirketlere yönlendirilecektir. Fonun yönetimi sırasında, piyasa koşulları ve danışma komitesinin değerlendirmeleri dikkate alınarak portföy bileşimi güncellenebilir.

Fon ters repo, repo, faize dayalı vadeli işlem, opsiyon, varant ve buna benzer faiz getirisi olan işlemlere yatırım yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu veya özel sektör borçlanma araçları alınamaz.

Fon unvanında “(TL)” ibaresine yer verilmesi nedeniyle, fon portföyünde yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir.

Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, yukarıda belirtilen sınırlamalar saklı kalmak kaydıyla, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir.

Ayrıca, fon portföyüne katılma hesapları, kira sertifikaları tahtında vaad sözleşmeleri, taahhütlü işlem pazarı işlemleri, TL bazında kamu kira sertifikaları, bir danışma komitesi tarafından katılım finans ilkelerine uygun olduğu doğrulanan/görüş yazısı olan özel sektör kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları (TL), katılım yatırım fonu katılma payları, katılım finans ilkelerine uygunluğu danışma komitesi tarafından onaylanmış olan borsa yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi fonu katılma payları alınabilir.

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

Portföy Sınırlamaları	En Az (%)	En Çok (%)
BIST'te İşlem Gören ve Katılım Finans İlkelerine Uygunluğu Onaylanmış BIST Katılım Tüm Endeksi'nde Yer Alan Şirketlerin Ortaklık Payları ve Bu Ortaklık Paylarından Oluşan Endeksleri Takip Etmek Üzere Kurulan ve Katılım Finans İlkelerine Uygunluğu Bir Danışma Komitesi Tarafından Onaylanmış Olan Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
Kamu ve/veya Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	0	20
Vaad Sözleşmeleri (TL)	0	10
Katılma Hesapları (TL)	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları (TL)	0	20
Yurtiçinde Kurulmuş ve Katılım Finans İlkelerine Uygunluğu Bir Danışma Komitesi Tarafından Onaylanmış Girişim Sermayesi Yatırım Fonları ile Unvanlarında katılım ve TL İbaresini Bulunan Yatırım Fonları ve Borsa Yatırım Fonları	0	20
BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü İle Alım İşlemleri (TL)	0	20

2.3. Fon'un karşılaştırma ölçütü; % 90 BIST Katılım Tüm Getiri Endeksi + % 10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksi olarak belirlenmiştir.

2.4. Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası işlemleri dahil edilir. Katılım esaslı işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

Bu kapsamda, fon portföyüne, riskten korunma amacıyla, Fon'un türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde, Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde ve Danışma Komitesi'nin onay verdiği, faiz içermeyen, tezgâhüstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren taahhüt (vaad) sözleşmeleri dahil edilebilir. Şu kadar ki, bu işlemlerin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.

2.5. Portföye borsa dışından vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler (vaad sözleşmeleri) Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Vaad sözleşmelerinin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı sözleşmelerin (vaad sözleşmeleri) karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur. Borsa dışı sözleşmelerin (vaad sözleşmeleri) adil bir fiyat içermesi ve Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi için Rehber'in 5.2. maddesi dikkate alınarak belirlenen ilkelere Fon'un KAP sayfasında yayımlanan "Değerleme Esasları"ndan ulaşılabilir

2.6. Fon hesabına fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere ve katılım finans ilkelere uygun olmak koşuluyla finansman sağlanması veya Fon'un ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamak için borsa dışında, portföyünde yer alan herhangi bir varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak satması mümkündür. Bu takdirde finansmanın tutarı, kar payı, alındığı tarih ve finansman alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir

2.7. Fon'un katılım finans ilkelere uyumu esastır. Fon portföy yönetimine ilişkin portföy yönetim stratejisinde, fon portföyüne dahil edilecek varlık ve işlemlerin seçiminde Katılım katılım finans ilkelere uyumluluğunun ne şekilde sağlanacağı ve izleneceğine ilişkin esasları aşağıdaki gibidir:

- a) Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formunda yer alan Fon'un portföy yönetim stratejisinde, fon portföyüne dahil edilen varlık ve işlemlerle ilgili maddelerde Fon'un faize dayalı ve katılım finans ilkelere uyumlu olmayan araçlara yatırım yapamayacağı ifade edilmektedir. Ayrıca Fon'un tanıtım, reklam ve ilanları ile internet sitesi dahil sair dokümantasyonunda da bu unsurlar dikkate alınır.
- b) Fon'un katılım finans ilkelere uyumluluğu portföy yöneticisi tarafından sağlanır, iç kontrol birimi tarafından izlenir. Fon'un uyumluluğu yılda bir kez Kurucu'nun teftiş birimi ve Danışma Komitesi tarafından denetlenir. Gerektiği durumlarda Kurucu dışarıdan danışmanlık hizmeti alabilir.
- c) Portföye alınacak varlıkların katılım finans ilkelere uyumu gözetilir. Fon'un yukarıdaki esaslara uyumundan Kurucu sorumludur.

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, kar payı oranları, ortaklık payı fiyatlarında meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

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

b- 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 yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

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

4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımdan daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.

5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığı ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

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

3.3. Katılım Esaslı İşlemler

Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası işlemleri dahil edilebilir. İşbu araç, sözleşme ve işlemlerin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.

3.4. Fonun riske maruz değer ölçümleri Göreli RMD yöntemi ile yapılacaktır. Göreli RMD Yönteminde fonun RMD'si referans portföyün RMD'si ile karşılaştırılması suretiyle yapılacak ve fonun RMD'si referans portföyün RMD'sinin iki katını aşmayacaktır.

3.5. RMD hesapla amasında referans portföy olarak fonun karşılaştırma ölçütü kullanılır.

3.6. Katılım esaslı işlemlerin risk ölçümünde Standart Yöntem kullanılacaktır. Buna göre; katılım esaslı her bir işlemin araç bazında ayrı ayrı pozisyon hesaplaması yapılacak, hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması suretiyle (sum of notionals) ulaşılan toplam pozisyon katılım esaslı işlem olarak dikkate alınacak ve bu pozisyon fon toplam değerini aşmayacaktır.

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 Katılım Finans ilke ve esaslarına uygun 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 dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler 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

Yatırımcıların fon pay alım satım talimatları 10 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 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.

BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Dağıtıcı tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. dağıtıcı, 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.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Dağıtıcı, 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..

Alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutar;

TEFAS'üzerinden verilen alım talimatlarında ise dağıtıcı tarafından belirlenecek olan yatırım aracı ile nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde katılma payı alımında kullanılır.

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30' dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30' a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden 2'nci (ikinci) işlem gününde, iade talimatının BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30' dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden 3'ncü (üçüncü) işlem gününde yatırımcılara ödenir.

6.5. Alım Satım 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. TEFAS'a Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<https://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Yatirim-Fonlari.aspx>

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

Dağıtıcı Ünvanı	Adresi	Telefon No:
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Dikilitaş Mah. Emirhan Cad. No:109 Atakule Kat:12 Beşiktaş/İstanbul	0212 310 62 00
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ayazağa Mahallesi Cendere Cad. No:109M 2D blok Kat:3 Sarıyer İstanbul	0212 315 58 00
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Esentepe Mah. Polat Plaza Ali Kaya sok. No:1a/52 k:4 Şişli İstanbul	0212 315 10 00
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.	Büyükdere Cad. Nurol Plaza B Blok no:257 Kat:8 Maslak Şişli İstanbul	444 1 730
Turkish Bank A.Ş.	Valikonağı Cad. No:1 34371 Nişantaşı Şişli İstanbul	0212 373 63 73
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Büyükdere Cad.No:171 Metrocity A Blok Kat:4-5 34394 Şişli	0212 334 33 33
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Nispetiye Cad. B3 Blok Kat:9 Akmerkez Etiler/İstanbul	0212 355 46 46
Burgan Bank A.Ş.	Maslak Mah. Eski Büyükdere cad. No:13 34485 Sarıyer-İstanbul	0212 371 37 37

6.6. Giriş Çıkış Komisyonları: Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanmamaktadır.

6.7. Performans Ücreti: Performans Ücreti uygulanmamaktadır.

6.8. Pay Grupları: Pay Grubu oluşturulmamıştır.

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

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,

- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Kullanılan finansmanların kar payı ödemeleri
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları,
- 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 uygulaması kapsamında Mali Mühür Sertifika Vb. Giderleri
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu giderleri
- 16) Danışma Komitesine ödenen danışmanlık ücreti,
- 17) 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’ dir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde 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 kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,006165’inden (Yüzmilyondaaltıbin yüzaltmışbeş) [yıllık yaklaşık %2,25 (Yüzdeiki virgülyirmibeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve 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. Kurul Ücreti: Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon’un net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak ve ödenecek Kurul Ücreti Fon portföyünden karşılanır.

7.1.5. Fon’un Bağlı Olduğu Şemsiye Fona Ait Giderler: Şemsiye Fon’un kuruluş giderleri ile fonların katılma payı ihraç giderleri hariç olmak üzere, Şemsiye Fon için yapılması gereken tüm giderler Şemsiye Fona bağlı fonların toplam değerleri dikkate alınarak oransal olarak ilgili fonların portföylerinden karşılanır.

7.1.6. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

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

7.2. Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen halka arza/katılma paylarının satışına ilişkin giderler kurucu ve/veya yönetici tarafından karşılanacaktır.

Gider Türü	Tutarı (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	1.000 TL
Diğer Giderler	500 TL
TOPLAM	1.500 TL

VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI

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

IX. FON İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

9.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 90 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, aylık portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

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

9.3. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI. (6.5. maddesi hariç), VII 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

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 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

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

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

XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ/KATILMA PAYLARININ SATIŞI

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

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

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

12/02/2026

KURUCU
ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Suna Tanrıverdi Fidan
Genel Müdür Yardımcısı

Niyazi Takmaz
Direktör