

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
KATILIM ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI OYAK PORTFÖY İKİNCİ
KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM (TL) FONU'NUN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 30.06.2017 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 872744 sicil numarası altında kaydedilerek 06.07.2017 tarih ve 9361 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde (TTSG) ilân edilen Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Oyak Portföy İkinci Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 08/05/2024 tarihinde onaylanmıştır.

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

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

Bu izahname, Kurucu Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.oyakportfoy.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.

İÇİNDEKİLER

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	3
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI.....	4
III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ.....	6
IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI.....	7
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI	7
VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI.....	8
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER.....	9
VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI.....	10
IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI:.....	10
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ.....	11
XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI	11
XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ	11

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Oyak Portföy İkinci Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu
Şemsiye Fon	Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	İstanbul Takas ve Saklama 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	Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.
Danışma Komitesi	Hayat Finans Katılım Bankası A.Ş. Danışma Komitesi

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

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

Fon'un KAP sayfası ile Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin internet adresinde Danışma Komitesi'nin kimlerden oluştuğuna, Danışma Komitesi üyelerinin faizsiz/katılım finans alanındaki bilgi ve tecrübesine ilişkin bilgiler ile Danışma Komitesinin çalışma ilkelerine (örneğin faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluk değerlendirmesi yapılırken esas alınan yöntemlere ilişkin bilgiler) yer verilir.

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Oyak Portföy İkinci Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Katılım
Süresi:	Süresiz

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkilidir. Kurucu yetkililerine, Kurucu bünyesindeki birimlere, dışarıdan alınan hizmetlere ve varsa, kurucunun şube ve acentelerine ilişkin bilgiler Kurucu'nun KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin;	
Ünvanı:	Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 16.09.2021 No: PYŞ/PY.13-YD.21/31-1308
Portföy Saklayıcısı'nın;	
Ünvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 24.07.2014 No: 23/762

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu ve Yönetici Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin;	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No: 7 C / 86 Sarıyer / İSTANBUL http://www.oyakportfoy.com.tr
Telefon numarası:	(212) 319 14 00
Portföy Saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 'nin;	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. no:4 34467 Sarıyer – İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	+90 212 315 25 25

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 işbu izahname hükümleri ile birlikte faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına 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 PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'in 6'ncı maddesi çerçevesinde "Katılım Fonu" niteliğinde olup Fon portföyü faizsiz/katılım finans ilke ve esasları çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca, kira sertifikalarının fon toplam değerine oranı devamlı olarak asgari %80 olacak ve portföyün kalan %20'lik kısmı ise Türk Lirası (TL) cinsinden katılma hesaplarında, vaad sözleşmelerinde, gelir ortaklığı senetlerinde, faizsiz ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde değerlendirilebilecektir. Fon faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

Fon'un kısa vadeli bir kira sertifikası katılım fonu olması nedeniyle fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde belirlenecektir.

Fon'un ana yatırım stratejisi Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamaktır. Fon portföyüne sadece faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun TL cinsi varlıklar ve işlemler dâhil edilecektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve/veya tezgâh üstü türev araçlara yer verilmeyecektir.

Fon portföyüne alınacak varlıklar ve işlemler borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak aynı gün valörlü ve/veya ileri valörlü olarak dâhil edilebilir. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dâhil edilmeyecektir.

Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur.

Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları*	80	100
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler ile İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL)	0	20
Katılma Hesapları (TL)**	0	20
Vaad Sözleşmeleri***	0	10

* Fon portföyüne dâhil edilen kira sertifikalarına ilişkin olarak Tebliğ'in 24. maddesinin ikinci fıkrasında yer alan derecelendirme şartının varsa kira sertifikaları; aksi takdirde kira sertifikalarının fon kullanıcıları için aranacağı, kira sertifikasının fon kullanıcısının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için söz konusu derecelendirme şartı aranmayacaktır.

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

***** Vaad Sözleşmeleri, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdünde bulunarak alınması işlemine dayanan sözleşmelerdir.**

Fon Tebliği'nin 19'uncu maddesinin üçüncü ve dördüncü fıkralarındaki şartların sağlanması ve fon toplam değerinin %10'unu aşmaması kaydıyla fon portföyüne borsadan ya da borsa dışından vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir. Sözleşmenin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için Fon Tebliği'nin 19'uncu maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendinde yer alan derecelendirme şartı aranmaz.

2.3. Fonun karşılaştırma ölçütü; %40 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %40 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %20 BIST-KYD 1 Aylık Kâr Payı Endeksi (TL) olarak belirlenmiştir.

2.4. Portföye katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikaları işlemleri dâhil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine ve Portföy Sınırlamalarına İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

2.5. Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak TL cinsinden finansman sağlanabilir. Bu takdirde, finansmanın tutarı, katılma oranı, alındığı tarih ve finansmanın sağlandığı kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir.

2.6. Fon Tebliği'nin 19'uncu maddesinin üçüncü ve dördüncü fıkralarındaki şartların sağlanması, portföyde nakit fazlası bulunması halinde söz konusu nakit fazlalığının değerlendirilmesi amacıyla ve fon toplam değerinin %10'unu aşmaması kaydıyla fon portföyüne borsadan ya da borsa dışından vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi olup, bu sözleşme dâhilinde el değiştirmiş olsa bile bu sözleşmeye konu edilen varlıkların işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dâhil edilebilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı yapılan vaad sözleşmelerinde 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) numaralı maddesi dikkate alınarak belirlenen ilkelere fonun KAP sayfasında yayımlanan "Değerleme Esasları"ndan ulaşılması mümkündür.

2.7. Fon'un faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uyumu esastır. Portföy yöneticisi ve iç kontrol birimi, Fon'un faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uyumluluğunu takip eder. Fonun uyumluluğu yılda bir kez kurucunun teftiş birimi tarafından kontrol edilir. Faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uyumda veya uygulamada ortaya çıkan değişiklikler ayrıca KAP'ta ilân edilir.

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 kâra katılıma dayalı varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu riske ilişkin detaylara aşağıda yer verilmektedir:

a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kâra katılıma dayalı varlıkların (kira sertifikaları, katılım hesabı vb.) dâhil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

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

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

4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikası işlemlerinin dâhil edilmesi veya fon portföyünden benzeri nitelikte katılım esaslı işlemler gerçekleştirilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığını 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 varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

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

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

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

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

11) Faizsiz/Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uyum Riski: Fon'un tabi olduğu katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dâhil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına 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 Esaslı İşlemler

Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden; Fon'un türüne ve yatırım stratejisine ve faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olacak şekilde, Kurul'ca belirlenen esaslar çerçevesinde ve Danışma Komitesi'nce icazet verilmiş ileri valörlü kira sertifikaları işlemleri dâhil edilebilir. Katılım esaslı işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Görelî Riske Maruz Değer (RMD) yöntemi kullanılacaktır.

3.4. Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.

Yatırım fonlarına ilişkin rehberde belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilen risk hesaplamalarında kullanılan referans portföy fonun karşılaştırma ölçütü kullanılacaktır.

3.5. Katılım esaslı işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına "kaldıraç" denir. Fonun kaldıraç limiti, fon toplam değerinin %100'üdür.

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 **finansman sağlanması, en fazla tek tarafı bağlayıcı vaad yöntemiyle yapılan işlemler veya fon adına taraf olunan faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun benzer nitelikteki işlemlerde** bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucunun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

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

5.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği ve Rehber'de belirlenen esaslar ile Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin "Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi" hükümleri çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri" ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibarıyla Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilân 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.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcılar tarafından, iş günlerinde 08.30 ile 16.00 saatleri ile ertesi iş günü fiyatının belirlendiği aynı iş günü saat 17.00'den ertesi iş günü sabah 08.30'a kadar katılma payı alım talimatı verilebilir.

Yatırımcıların aynı iş günü;

- 00.00-13.30 arasında ilettiği katılma payı alım talimatları, herhangi bir işlem limiti uygulanmaksızın bir önceki iş günü saat 17.00 itibarıyla ilân edilen fiyat üzerinden,

- 13.30-16.00 arasında ilettiği katılma payı alım talimatları, belirtilen saatler arasında verilen katılma payı satım emirlerini aşmamak ve bu satışlardan karşılanmak kaydıyla, önceki iş günü saat 17.00 itibarıyla ilân edilen fiyat üzerinden

gerçekleştirilir.

16:00-17:00 saatleri arasında alım talimatları kabul edilmeyecek ve işlem yapılmayacaktır.

Yatırımcılar tarafından, iş günlerinde 17.00-24.00 saatleri arasında iletilen katılma payı alım talimatları, herhangi bir işlem limiti uygulanmaksızın aynı gün 17.00 itibarıyla açıklanan yeni fiyat ile önceki gün için hesaplanan fiyattan yüksek olanı üzerinden gerçekleştirilir.

Ancak, sistemsel veya piyasada yaşanan gecikme kaynaklı sebeplerden ötürü fon fiyatının 17.00'dan sonra bir saatte belirlenmesinin zorunlu olduğu hallerde, yukarıda ifade edilen 17.00 saati "**fon fiyatının belirlenip sisteme girildiği saat**" olarak uygulanacaktır.

6.2. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcılar tarafından, iş günlerinde 08.30 ile 16.00 saatleri ile ertesi iş günü fiyatının belirlendiği aynı iş günü saat 17.00'den ertesi iş günü sabah 08.30'a kadar katılma payı satım talimatı verilebilir.

Yatırımcıların aynı iş günü;

- 00.00-13.30 arasında ilettiği katılma payı satım talimatları, herhangi bir işlem limiti uygulanmaksızın bir önceki iş günü saat 17.00 itibarıyla ilân edilen fiyat üzerinden,

- 13.30-16.00 arasında ilettiği katılma payı satım talimatları ise belirtilen saatler arasında verilen katılma payı alım emirlerini aşmamak ve bu satışlardan karşılanmak kaydıyla, önceki iş günü saat 17.00 itibarıyla ilân edilen fiyat üzerinden

gerçekleştirilir.

16:00-17:00 saatleri arasında alım talimatları kabul edilmeyecek ve işlem yapılmayacaktır.

Yatırımcılar tarafından, iş günlerinde 17.00-24.00 saatleri arasında iletilen katılma payı alım talimatları, herhangi bir işlem limiti uygulanmaksızın aynı gün 17.00 itibarıyla açıklanan yeni fiyat ile önceki gün için hesaplanan fiyattan düşük olanı üzerinden gerçekleştirilir.

Ancak, sistemsel veya piyasada yaşanan gecikme kaynaklı sebeplerden ötürü fon fiyatının 17.00'dan sonra bir saatte belirlenmesinin zorunlu olduğu hallerde, yukarıda ifade edilen 17.00 saati "**fon fiyatının belirlenip sisteme girildiği saat**" olarak uygulanacaktır.

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

Fon katılma payları TEFAS'ta işlem görmemektedir.

Katılma paylarının alım ve satımı Kurucu'nun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan ve aşağıda unvan ve iletişim bilgilerine yer verilen kurumlar tarafından gerçekleştirilecektir.

Unvan	İletişim Bilgileri
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.oyakyatirim.com.tr Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İSTANBUL 0212 319 12 00
Hayat Finans Katılım Bankası A.Ş.	www.hayatfinans.com.tr Altunizade, Mahir İz Caddesi No:25, 34662 Üsküdar/İSTANBUL 0216 939 60 00

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) İslami finans prensiplerine göre sağlanan finansmana uygulanan kârlar/kâr payları,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları,
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fon'un mükellefi olduğu vergi tutarı,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilân giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 13) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-Fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu giderleri,
- 16) Fonun faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uyumuna ilişkin danışmanlık ve icazet belgesi alınmasına ilişkin giderler,
- 17) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı: Fondan karşılanan, yönetim ücreti dâhil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %2,56 (yüzdeiki virgülelli altı)'dır.

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 kalsa 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 yaklaşık %0,00548 (yüzbindebeşvirgülkırksekiz), [yıllık yaklaşık %2 (yüzdeiki)]’den oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, Kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu’ya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

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. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI:

9.1. Kurucu, Fon’un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP’ta ilân eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

9.2. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, aylık portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

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

9.3. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1, I.1.2.1, II, III, VI (6.3. maddesi hariç), VII no’lu 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 ilân edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP’ta ve Kurucu’nun resmi internet sitesinde ilân edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

9.4. Fon’un reklâm ve ilânları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.5. Vaad sözleşmelerinin 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 kâr 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'inci maddesi, 29'uncu maddesi ve Rehber'in 11'inci maddesi hükümleri çerçevesinde sona erer ve tasfiye edilir.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

11.2. Fon'da oluşan 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

1.1. 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 Fon'un/Kurucu'nun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. **22.11.2024**

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Murat NERMİN
Genel Müdür

Naim ZORLU
Yönetim Kurulu Üyesi