

ZİRAAT PORTFÖY BIST KATILIM 30 EŞİT AĞIRLIKLIL ENDEKSİ HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU İÇTÜZÜĞÜ

MADDE 1- FON'UN UNVANI, NİTELİĞİ VE SÜRESİ

1.1. Fon'un unvanı: Ziraat Portföy BIST Katılım 30 Eşit Ağırlıklı Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'dur.

1.2. Fon, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulmuştur. Bu içtüzük katılma payı sahipleri ile kurucu, portföy saklayıcısı ve yönetici arasında fon portföyünün inancaı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, 6362 sayılı Kanun'un 56. maddesi kapsamında saklanması ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

1.3. Fon, katılma payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören, fon portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde portföyde yer alan varlıkların teslimi suretiyle katılma payı oluşturabilen ya da katılma paylarının iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların alınmasına imkan veren, tasarruf sahipleri hesabına, inancaı mülkiyet esaslarına göre portföy işletmek amacıyla bu içtüzük ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan malvarlığıdır.

1.4. Fon süresiz olarak kurulmuştur.

MADDE 2- KURUCU, YÖNETİCİ, PORTFÖY SAKLAYICI, YETKİLENDİRİLMİŞ KATILIMCI VE ENDEKS YAPICI UNVANLARI İLE İÇTÜZÜKTE KULLANILACAK KISALTMALAR

2.1.

Kurucu'nun ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No:13 34760 Ümraniye/İSTANBUL www.ziraatportfoy.com.tr
Portföy Saklayıcısının	
Unvanı:	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44A 34760 Ümraniye/İSTANBUL www.ziraatbank.com.tr
Yetkilendirilmiş Katılımcının	
Unvanı:	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No:15 34760 Ümraniye/İSTANBUL www.ziraatyatirim.com.tr
Endeks Yapıcının	
Unvanı:	Borsa İstanbul A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4 34367 Sarıyer/İSTANBUL www.borsaistanbul.com

2.2. Bu içtüzükte; Ziraat Portföy BIST Katılım 30 Eşit Ağırlıklı Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu “**Fon**”, Sermaye Piyasası Kurulu “**Kurul**”, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu “**6362 Sayılı Kanun**”, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**Tebliğ**”, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**Yatırım Fonu Tebliği**”, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği “**PYŞ Tebliği**”, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği “**Finansal Raporlama Tebliği**” Borsa İstanbul A.Ş. “**BIST/Borsa İstanbul**”, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. “**MKK**”, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “**Takasbank**”, “BIST Katılım 30 Eşit Ağırlıklı Getiri Endeksi” “**Endeks**”, Kamuyu Aydınlatma Platformu “**KAP**”, “Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB) Danışma Kurulu tarafından oluşturulan Pay Senedi İhracı ve Alım-Satımı Standardı” “**Standart**”, Kurucu tarafından belirlenen ve Fon’un faizsiz finans kurallarına uygunluğu konusunda görüşüne başvurulmuş komite “**Danışma Komitesi**” ve Danışma Komitesi tarafından Fon’un faizsiz finans kurallarına uygunluğuna dair düzenlenen belge “**İcâzet Belgesi**” olarak ifade edilecektir.

MADDE 3- FON KATILMA PAYLARI

3.1. Fon katılma payı, yatırımcının sahip olduğu hakları taşıyan ve fona katılımını gösteren sermaye piyasası aracıdır.

3.2. Katılma paylarının itibari değeri yoktur.

3.3. Katılma payları kaydi olarak MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir. Katılma payları bastırılmaz ve fiziken teslim edilemez.

3.4. Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK’ya bildirilir.

MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ

4.1. Fon portföyü, Fon katılma paylarının nakit karşılığı BIST dışında halka arz edilmesi yoluyla oluşturulur. Yapılacak ilk halka arz tutarı Tebliğ’in 9. maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen ve her yıl Kurulca yeniden belirlenebilen tutardan az olamaz ve bu tutara izahnamede yer verilir.

4.2. Halka arzın izahnamenin ilanından itibaren azami 5 iş günü içinde başlatılması zorunludur. Halka arzın süresi 2 iş gününden az 30 iş gününden fazla olamaz. Halka arza ilişkin ayrıntılı esaslara izahnamede yer verilir.

4.3. Fon portföyünün oluşturulmasının ardından Fon katılma payları Tebliğ’in 10. maddesi hükümlerine uygun olarak yapılacak başvuru çerçevesinde BIST tarafından uygun görülecek pazarda işlem görür.

MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER

5.1. Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin bu içtüzük ve Fon izahnamesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve bu içtüzüğe uygun olarak tasarruflarda bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonu temsil ve ilzama kurucunun yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir.

Fonun, hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için günlük olarak gerekli olan şartları sağlamaması halinde, sağlanmayan günlere ilişkin, fonun, yatırımcıların ve/veya yatırım fonu katılma payı alım satımını yapan kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden de kurucu ve portföy saklayıcısı müteselsilen sorumludur. Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 24. maddesinin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.

5.2. Fon portföyü, Kurucu tarafından, bu içtüzük, Fon izahnamesi ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde yönetilir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

5.3. Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen T.C. Ziraat Bankası A.Ş. bünyesinde PYŞ Tebliği'nin 14. maddesinde belirtilen nitelikleri haiz bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet biriminde, PYŞ Tebliği'nin 20. maddesinde belirtilen asgari nitelikleri haiz bir fon yönetim müdürü görevlendirilir ve fona işlerin gerektirdiği mekan, teknik donanım, muhasebe sistemi ve yeterli sayıda ihtisas personeli sağlanır.

5.4. Fon malvarlığının, fonun yönetim stratejisi doğrultusunda, fonun yatırım yapabileceği varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip portföy yöneticileri tarafından, yatırımcı lehine ve yatırımcının çıkarını gözeterek şekilde Kurulun kolektif portföy yöneticiliği hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

5.5. Fon'un faizsiz finans kurallarına uyumu esas olup, bu kurallara uygunluğuna dair "İcâzet Belgesi" düzenlenir. Fon'un portföy stratejisinin, Fon portföyüne alınan varlıkların ve Fon'un yapacağı işlemlerin faizsiz finans kurallarına uyumluluğunun ne şekilde sağlanacağı ve izleneceğine ilişkin esaslara Fon izahnamesinde yer verilir.

MADDE 6- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN KORUNMASI VE SAKLANMASI

6.1. Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde T.C. Ziraat Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

6.2. Portföy saklayıcının, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlemesi gerekmektedir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır. Bu durumda dahi portföy saklayıcılarının yükümlülük ve sorumlulukları devam eder.

6.3. Fonun malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının malvarlığından ayrıdır. Fonun malvarlığı, fon hesabına olması kaydıyla türev araç işlemleri 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.

6.4. Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile fonların aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.

MADDE 7- FONUN TAKİP ETTİĞİ ENDEKS VE ENDEKS TAKİP STRATEJİSİ

7.1. Fon "BIST Katılım 30 Eşit Ağırlıklı Getiri Endeksi"ni (Endeks) takip etmektedir. Endeks yapıcıya ilişkin bilgiler bu içtüzüğün 2.1. maddesinde yer almakta olup, söz konusu Endeks'in Fon tarafından takibine yönelik olarak Kurucu ile Borsa İstanbul A.Ş. arasında 01/02/2015 tarihinde

“BIST Endeksleri Lisans Sözleşmesi” imzalanmıştır. Sözleşme ile Şirket’e, sözleşmede belirlenen şartlar çerçevesinde sözleşme ekinde yer alan Yetki Talep Formu’nda belirtilen endeksleri yine aynı formda belirtilen finansal ürünlerde dayanak/baz olarak kullanma hakkı verilmiştir.

7.2. Fonun temel stratejisi, takip edilen endeksin performansını yansıtmaktır. Bunun ölçümü, takip farkı ve takip hatasının bu içtüzüğün 16. maddesinde belirtilen şekilde hesaplanması suretiyle yapılır.

7.3. Fon, Fon toplam değerinin en az %80’ini devamlı olarak sadece takip edilen endeks kapsamındaki varlıklara yatırım yapmak suretiyle Endeksi takip eder.

7.4. Fon; portföyünü, Endeks kapsamındaki varlıkların seçilen bir kısmından örnekleme yoluyla oluşturur. Örneklemin oluşturulmasında, seçilen varlıkların Endeks içindeki ağırlıkları toplamının en az %80 olması kuralı benimsenmiş olmakla birlikte, çoğunlukla Endeks kapsamındaki varlıklara Endeks içindeki ağırlıklarıyla Fon portföyünde yer verilmesi amaçlanacaktır. Endeks kapsamında olup, örnekleme dahil edilmeyen varlıkların Endeks içindeki ağırlıkları diğer varlıklara dağıtılırken, hiçbir varlığın örnekleme içindeki ağırlığının Endeks içindeki ağırlığının 2 katını geçmemesi esas olacaktır.

7.5. Endeks kriterleri aşağıdaki gibidir:

- a) Endeks, BIST Katılım 30 Endeksi kapsamında yer alan paylardan oluşan ve ağırlıkları Endeks dönemi başında eşitlenen portföyün getiri performansının ölçülmesi amacıyla oluşturulmuştur. Endeks, piyasa değeri ağırlıklı olmayan bir endeks olup Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan BIST Katılım 30 Endeksi’nin eşit ağırlıklı versiyonudur.¹ Endeks’e dahil olacak hisselerin uygunluk kriterlerine; www.tkbbdanismakurulu.org.tr adresinde yer verilen “Pay Senedi İhracı ve Alım-Satımı Standardı”ndan ulaşılabilir.
- b) Endeks, 25.11.2021 tarihinden itibaren eşanlı verilerden hesaplanmaya başlamıştır.
- c) Endeks kapsamında yer alacak payların seçileceği BIST Katılım 30 Endeksine, payları ilgili Endeks Dönemi’nde Yıldız Pazar, Ana Pazar veya Alt Pazar’da yer alacak şirketlerden Standart’a uygun faaliyetlerde bulunanlar dahil edilir. Şirketlerin KAP’ta ilan ettikleri Bilgi Formunda vermiş oldukları yanıtlar çerçevesinde endeks kapsamında yer alacak paylar, Standart ve Rehber göz önünde bulundurularak KAFİF (Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu) Komitesi tarafından belirlenir.

Değerleme Günü itibarıyla Bilgi Formuna giriş yapmamış veya eksik yapmış olan şirketler ile ilgili mali tablosunu KAP’ta ilan etmeyen şirketlerin muhafazakâr yaklaşım benimsenerek endeks kriterlerini sağlamadığı varsayılır. Söz konusu şirketler endeks

¹ “BIST Piyasa Değeri Ağırlıklı Olmayan Pay Endeksleri”, Borsa İstanbul’da işlem gören payların gruplar halinde getiri performanslarının, ilgili endeks dönemi başında endeks temasına uygun şekilde belirlenen ağırlıkları çerçevesinde ölçülmesi amacıyla oluşturulmuştur. Piyasa değeri ağırlıklı endekslerde, endeks dönemi süresince payların endeks içindeki ağırlıkları, payların fiyatındaki hareketler veya fiili dolaşımdaki payların piyasa değerini artıran/azaltan özsermaye halleri gibi diğer nedenlerle değişebilmektedir. **Piyasa değeri ağırlıklı olmayan endekslerde ise endeks dönemi süresince payların endeks içindeki ağırlıkları, sadece payların fiyatındaki hareketlere bağlı olarak değişebilir. Endeks dönemi süresince payların fiyatındaki hareketler dışında bir nedenle fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değeri değişirse, ağırlık katsayısı yeniden hesaplanmak suretiyle payın endeks içindeki ağırlığının bu değişiklikten önceki son seans kapanışındaki ağırlığına eşit olması sağlanır.** Böylece payların endeks içindeki ağırlıkları, endeksin ağırlıklandırma teması ve fiyat dışında diğer faktörlerden (örneğin sermaye artırımı/azaltımı, birleşme/bölünme vb.) etkilenmemiş olur.

kapsamında yer alıyorsa yeni Endeks Döneminden geçerli olmak üzere endeks kapsamından çıkarılır.

KAP'ta ilan edilen Bilgi Formunda, başka halka açık kaynaklarla çelişen veriler tespit edilmesi durumunda konu KAFİF Komitesince karara bağlanır. KAFİF Komitesi karar verirken, Bilgi Formunda yer alan bilgiler yerine halka açık başka bir kaynaktan yer alan bilgileri dikkate alabilir.

Endeks Dönemi içinde yeni işlem görmeye başlayan şirket payları, halka arz izahnamesinin Borsa Görüşü kısmında kriterleri sağladığına ilişkin açıklama bulunması halinde işlem görmeye başladıkları tarihte endekse dahil edilir.

d) Endeks; ilgili Endeks döneminde 'BIST Katılım 30 Endeksi' kapsamında yer alan payların Endeks dönemi başında ağırlıklarının eşitlenmesiyle oluşur.

Endeks dönemi başında, BIST Katılım 30 Endeksi kapsamında yer alacak paylar aşağıdaki şekilde belirlenir:

- i.** İlgili Endeks Döneminde Borsa İstanbul Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'da işlem gören BIST Katılım Tüm Endeksi'nde yer alacağı ilan edilen paylar belirlenir.
- ii.** Belirlenen paylar, Ortalama FDP PD'lerine göre büyükten küçüğe doğru sıralanır.
- iii.** Belirlenen paylar, değerlendirme dönemindeki günlük ortalama işlem hacimlerine göre büyükten küçüğe doğru sıralanır. Günlük ortalama işlem hacimleri hesaplanırken; payların özel işlem bildirim kapsamındaki işlemleri hariç tutulur, sadece ".E" özellik kodlu ikincil piyasa işlemleri dikkate alınır.
- iv.** Değerleme dönemi sonu itibarıyla en az 20 işlem günü işlem görmeyen paylar sıralamalara dahil edilmez. Ana sözleşmesinde Standarda uygun faaliyetlerde bulunacağını beyan eden şirketler endeks kapsamına uygun bir pazarda işlem görmeleri halinde 20 gün süreyle işlem görme şartı aranmaz.
- v.** Nihai sıralama aşağıda açıklandığı şekilde yapılır:

Her iki listede; birinci sırada yer alan pay varsa nihai listede ilk sıraya konur. Her iki listede; birinci sırada yer alan pay yoksa ilk iki sıra içinde yer alan pay olup olmadığına bakılır. Nihai listede ilk sırada yer alacak pay belirleninceye kadar bu işlemler tekrarlanır. Nihai listede ilk sıraya konulacak payın belirlenmesinden sonra yukarıdaki işlem takip eden sıralar için tekrar edilir. Her iki listede ilk n sıra içinde olma şartını sağlayan iki payın bulunması halinde Ortalama FDP PD'si büyük olan nihai listede daha üst sıraya konur.

Yapılan nihai sıralamada en üst sırada yer alan paylardan başlanarak, Endeks'e alınmak veya çıkarılmak için 'n' bendinde belirtilen üst ve alt sıralar da gözetilmek suretiyle seçim yapılır.

BIST Katılım 30 Endeksi için "Sınırlama Oranı" %10, "Ağırlık Eşiği" %15'dir. Sınırlama oranı, sınırlama yöntemi uygulandığında payın Endeks içindeki ağırlığının sınırını belirleyen

orandır. Ağırlık eşiği ise, payın herhangi bir işlem günü sonunda Endeks içinde sahip olabileceği ağırlığın üst sınırını belirleyen orandır.

- e) BIST Katılım 30 Eşit Ağırlıklı Getiri Endeksi ise ilgili Endeks döneminde BIST Katılım 30 Endeksinde yer alacağı ilan edilen payların Endeks kapsamına alınması ve ilgili Endeks döneminde Endekste yer alacağı ilan edilen payların her biri için Endeks dönemi başında Endeks içindeki ağırlıklarını eşitleyecek katsayıların hesaplanması suretiyle oluşturulur.
- f) Endeks, kapsamında bulunan payların FDP Ağırlık Katsayılı PD'leri (Fiili Dolaşımdaki Payların Ağırlık Katsayılı Piyasa Değeri) ile ağırlıklı olarak hesaplanır. Endeks'in hesaplanmasında payların BIST Pay Piyasasında gerçekleşen ve kayda alınan son işlem fiyatı kullanılır ve aşağıdaki formülle hesaplanır:

$$E_t = \frac{\sum_{i=1}^n (F_{it}/D_t) * N_{it} * H_{it} * K_{it}}{B_t}$$

E_t = Endeksin t zamandaki değeri

n = Endekse dahil olan pay (şirket) sayısı

F_{it} = "i" nci payın t zamandaki fiyatı

N_{it} = "i" nci payın t zamandaki toplam sayısı

H_{it} = "i" nci payın t zamandaki endeks hesaplamasında kullanılan fiili dolaşımda bulunan kısmının toplam Pay Sayısına oranı

K_{it} = "i" nci payın t zamandaki katsayısı

D_t = Endeksin döviz kurunun t zamandaki değeri

B_t = Endeksin t zamandaki bölen değeri

Endeks, Borsa İstanbul Pay Piyasası'nın açık olduğu zamanlarda seans sonunda bir kez hesaplanır ve yayımlanır.

- g) İlgili Endeks Dönemi'nde Endekste yer alacağı ilan edilen payların her biri için Endeks Dönemi başında endeks içindeki ağırlıklarını eşitleyecek katsayılar (e) bendinde açıklandığı şekilde hesaplanır. Payların Endeks dönemi başından belirlenen ağırlıkları, Endeks dönemi içinde sadece fiyatlardaki hareketlere göre değişir. Fiyat değişimi dışında, şirketin sermayesi ve fiili dolaşımdaki pay oranını etkileyen, sermaye artırımı/azaltımı, temettü ödemesi, birleşme/bölünme v.b. özsermaye halleri nedeniyle payın Endeks içindeki ağırlığı değişmez. Payın ağırlık katsayısına müdahale edilerek, ilgili özsermaye hali ve/veya fiili dolaşımdaki pay oranı değişikliğinin başlangıç tarihinden önceki son seans kapanışı itibarıyla ağırlığının aynı kalması sağlanır. Böylece ağırlıkların, Endeksin ağırlıklandırma temasından başka bir nedenle (örneğin piyasa değerinde fiyat dışında bir nedenle artış/azalış) değişmesi önlenmiş olur.
- h) Endeks kapsamındaki dönemsel değişiklikler (e) bendindeki esaslara uygun olarak gerçekleştirilir. BIST Katılım 30 Endeksi kapsamında ve dolayısıyla Endeks kapsamında dönemsel olarak yapılacak değişiklikler, ilgili Endeks dönemi başından en az 5 (beş) iş günü önce Borsa İstanbul A.Ş. tarafından ilan edilir.
- i) "BIST Piyasa Değeri Ağırlıklı Pay Endeksleri Kural Seti"nden ayrıntılı olarak ulaşılabilecek hallerde (Payın işlem gördüğü pazarın kapatılması, payın Yakın İzleme Pazarı hariç başka bir pazara alınması, payın pazarının geçici olarak kapatılması, sektör değişikliğine neden olacak şekilde şirketin faaliyet konusunun değişmesi vb.) BIST Katılım 30 Endeksi kapsamında ve dolayısıyla Endeks kapsamında dönemsel olmayan değişiklikler yapılabilir. Endeks dönemi

içerisinde BIST Katılım 30 Endeksinden çıkarılan paylar, çıkış işleminin gerçekleştiği gün geçerli olacak şekilde Endeksten de çıkarılır. Çıkarılan payların yerlerine Endekse, BIST Katılım 30 Endeksine alınan paylar alınır.

KAP'ta yapılan bildirimlere bağlı olarak Endekste düzeltme yapılması gereken durumlarda, ilgili bildirim söz konusu faaliyetin gerçekleşme tarihinden bir önceki iş günü en geç saat 16.30'a kadar (yarım gün ise en geç saat 12.00'a kadar) KAP'ta yayımlanmış olması gerekir. Aksi takdirde ilgili düzeltme, bildirim KAP'ta yayımlandığı günü takip eden ikinci iş günü geçerli olacak şekilde yapılır. Bir sonraki iş günü ilgili hakları kullanılmış olarak işlem görecektir payların listesi, her gün saat 16:30 (yarım gün ise saat 12:00) itibarıyla kesinleştirilerek KAP'ta "Hak Kullanımı" konu başlığı ile ilan edilir.

Endekste düzeltme yapılmasını gerektiren durumlar ve düzeltmenin yapılma zamanlarına ve Endekste düzeltme yöntemlerine Borsa İstanbul A.Ş.'nin "BIST Piyasa Değeri Ağırlıklı Olmayan Pay Endeksleri Kural Seti"nden ayrıntılı olarak ulaşılabilir.

- j) Endeks dönemi ise, Endeksin kapsamına ilişkin yapılan periyodik gözden geçirme sonucunda Endeksin kapsamında yapılan dönemsel değişikliklerin geçerli olacağı dönemi ifade eder. Endeks için Mayıs-Eylül ve Ekim-Nisan olmak üzere 2 endeks dönemi vardır
- k) Endekse ilişkin diğer bilgilere, Borsa İstanbul A.Ş.'nin "BIST Piyasa Değeri Ağırlıklı Olmayan Pay Endeksleri Kural Seti"nden ulaşılabilir.
- l) Endeks içindeki paylar Kurucu'nun internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişikliklere bağlı olarak güncellenir. Endeks'in değişmesi, Endeks kapsamında yer alan varlıkların ve/veya bu varlıkların ağırlıklarının değişmesi ve Endeksin açıklanma şeklinde ve açıklandığı veri dağıtım kanallarında değişiklik yapılması halleri, özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin Kurul düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Endeks kapsamında meydana gelen değişikliklerle ilgili olarak ayrıca; Borsa İstanbul A.Ş. tarafından değişikliklerin yapılacağını ilan edilmesini müteakip,
- Dönemsel değişiklikler yürürlüğe girmesinden 5 iş günü önce,
 - Dönemsel olmayan değişiklikler ise yürürlüğe girmesinden 1 iş günü önce,

Kurucu'nun web sitesi aracılığıyla yatırımcılara duyurulacaktır.

Endeks kapsamında yer alan varlıklarda meydana gelen dönemsel veya dönemsel olmayan değişiklikler; değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihini izleyen 5 iş günü içinde fonun portföy kompozisyonuna yansıtılır.

- m) Yıllık olarak "BIST Endeksleri Lisans Sözleşmesi Ücret Tarifesi"nde belirtilen oran ile Fon toplam değeri üzerinden hesaplanan değişken tutar Endeks lisanslama ücreti ödenir. Ayrıca yıllık olarak söz konusu ücret tarifesinde belirtilen tutar kadar sabit endeks lisanslama ücreti ödenmektedir.
- n) Endeks'e ilişkin dönemsel değişiklikler aşağıdaki esaslara göre yapılır:

Endeks kapsamında olmayan bir payın Endeks'e girebilmesi için, değerlendirme dönemi verileri ile bir sonraki Endeks dönemi için yapılan çalışma sonucunda oluşturulan nihai sıralamada belirli bir üst sıraya veya üzerine çıkması, Endeks kapsamındaki bir payın Endeks'ten çıkarılabilmesi için ise nihai sıralamada belirli bir alt sıranın altına düşmesi gerekir. Endeks için belirlenmiş alt ve üst sıralar sırasıyla 25. ve 35. sıralardır. Yapılan nihai sıralamada;

- Belirlenmiş üst sıraya veya daha yukarıya çıkan ve Endeks'te olmayan paylar kapsama alınır.
- Belirlenmiş alt sıradan daha aşağıya inen ve Endeks'te olan paylar Endeks kapsamından çıkarılır.
- Belirlenmiş üst sıraya veya daha yukarıya çıkan pay sayısının, belirlenmiş alt sıradan daha aşağıya inen pay sayısından fazla olması halinde, belirlenmiş alt sıradaki paydan başlanarak giren-çıkan pay sayısının eşitliği sağlanıncaya kadar daha üst sıralarda yer alan gerekli sayıda pay Endeks kapsamından çıkarılır.
- Belirlenmiş alt sıradan daha aşağıya inen pay sayısının, belirlenmiş üst sıraya veya daha yukarıya çıkan pay sayısından fazla olması halinde, belirlenmiş üst sıranın bir altındaki sırada yer alan paydan başlanarak giren-çıkan pay sayısının eşitliği sağlanıncaya kadar daha alt sıralarda yer alan gerekli sayıda pay Endeks kapsamına alınır.
- Endeks dönemleri içinde olabilecek değişikliklerde kullanılmak üzere; 3 pay yedek olarak seçilir ve dönemsel değişikliklerle birlikte ilan edilir.

MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

8.1. Fon'un takip ettiği endeks ile fon portföyüne dahil edilecek varlıklar ve işlemler ile bunlara ilişkin portföy sınırlamaları Fon izahnamesinde yer almaktadır.

8.2. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören, Endeks kapsamındaki ihraççı paylarından oluşur.

MADDE 9- FON BİRİM PAY DEĞERİ, FON TOPLAM DEĞERİ VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI

9.1. Fon katılma payının birim pay değeri ve işlem fiyatı olmak üzere iki ayrı değeri bulunur.

9.2. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma paylarının sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Fon'un "Birim Pay Değeri" BIST'in işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki son seans sonunda açıklanır. Fon'un "Gösterge Niteliğindeki Birim Pay Değeri" ise, BIST'in işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki seans saatleri dahilinde sürekli olarak hesaplanır ve izahnamede belirtilen zaman aralıkları itibarıyla açıklanır. Kurul'un portföy saklama hizmetine ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler saklı kalmak üzere, birim pay değerinin hesaplanması kurucunun sorumluluğundadır.

9.3. Fonun işlem fiyatı BIST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda oluşan fiyattır.

9.4. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri", Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle bulunur.

9.5. Fon portföyünde yer alan varlıklardan, takip edilen endeks kapsamında bulunan varlıklar, endeksin hesaplanma yöntemiyle uyumlu olacak şekilde izahnamede açıklanan esaslara göre değerlendirilir.

9.6. Portföydeki diğer varlıkların değerlemesinde Finansal Raporlama Tebliği'nin 9. maddesi ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin "Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi" hükümleri esas alınır ve bunlara Fon izahnamesinde yer verilir.

MADDE 10- KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

10.1. Birincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar

Fonun birincil piyasa işlemleri yetkilendirilmiş katılımcıyla portföy saklayıcısı arasında yeni fon katılma paylarının oluşturulması ve mevcut fon katılma paylarının geri alınması işlemlerinden oluşur.

Fon katılma payı oluşturulması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde fon portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde portföyde yer alan varlıkların bir araya getirilmesi ve portföy saklayıcısına teslimi suretiyle asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma payı oluşturulması sürecidir.

Katılma paylarının geri alınması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde, asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma paylarının portföy saklayıcısına iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların teslim alınması sürecidir.

Fon katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinin gerçekleştirilmesi için gerekli olan asgari katılma payı miktarını ifade eden asgari işlem birimi 40.000 paydır.

Fon katılma paylarının BIST'te işlem görmeye başladığı gün itibarıyla, birincil piyasa işlemleri gerçekleştirilebilir.

Birincil piyasa işlemlerine ilişkin ayrıntılı esaslara Fon izahnamesinde yer verilmiştir.

10.2. İkincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar

Fon katılma paylarının BIST'te alım satımı, fonun ikincil piyasa işlemlerini oluşturur. İkincil piyasa işlemleri BIST'in düzenlemeleri çerçevesinde yürütülür.

MADDE 11- FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE GELİR VE GİDERLERİN KATILMA PAYI SAHİPLERİNE YANSITILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

11.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

11.2. Finansal tabloların bağımsız denetiminde Kurulun bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan portföy raporları da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

11.3. Fon'da oluşan kar, bu içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını fon izahnamelerinde yer alan esaslar çerçevesinde geri alım işlemine konu ettiklerinde, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.4. Katılma paylarının alım satımına ilişkin ikincil piyasa işlemleri BIST'te gerçekleştirilmekte olup, Fon'un birim pay değeri ve BIST'teki pay fiyatı arasındaki farklılıklar oluşabilir. İkincil piyasada oluşan pay fiyatı, birim pay değerinin altında veya üstünde olabileceğinden, katılma payı alım/satım veya katılma payı oluşturma/geri alım işlemlerinde yatırımcılar tarafından alınan veya ödenen tutarlar, birim pay değerindeki değişiklikleri tam olarak yansıtmayabilir.

11.5. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

11.6. Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %2,19'dur. 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutar 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 fona gider tahakkuk ettirilemez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, fon toplam değerinin günlük %0,00137'sinden (yüzbindebirvirgülotuzyedi) [yıllık yaklaşık %0,5 (bindebeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir.

11.7. Fon varlığından yapılabilecek harcamalar:

- 1) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- 2) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 3) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 4) Katılım finans prensiplerine göre sağlanan finansmana uygulanan karlar / kar payı,
- 5) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 6) Portföy yönetim ücreti,
- 7) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 8) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 9) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 10) Endeks ücreti,
- 11) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 12) KAP Giderleri,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) tahsis ve yıllık bakım giderleri,
- 15) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 16) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 17) Kotta kalma ücreti,
- 18) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

11.8. Borsa dışında taraf olunan sözleşmelerin Fon portföyünden çıkarılması nedeniyle doğan masraf ve zararlar fon malvarlığına yansıtılamaz.

MADDE 12- FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

12.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap veya varsa yatırım döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde KAP'da ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

12.2. Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu

tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır.

12.3. Portföy dağılım raporları aylık olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'da ilan edilir. Portföy dağılım raporunda son bir yıllık dönem için hesaplanan takip farkı ve takip hatası ile takip farkının ve takip hatasının önemli ölçüde artması durumunda farkın gerekçelerine ilişkin bilgilere yer verilmesi zorunludur.

12.4. Fiyat raporu günlük olarak düzenlenir. Söz konusu raporlar değerlendirme günü itibarıyla Takasbank'a gönderilir. Fiyat raporlarının kamuya açıklanmasına gerek yoktur.

12.5. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporları dışındaki finansal raporlar kamuya açıklandıktan sonra, kurucunun internet sitesinde, yatırımcılar tarafından kolaylıkla ulaşılabilecek şekilde yayımlanır ve kamuya açıklanmalarını takip eden ilk iş günü portföy saklayıcısına gönderilir. Bu bilgiler, ilgili internet sitesinde en az beş yıl süreyle kamuya açık tutulur. Söz konusu finansal raporlar aynı zamanda kurucunun merkezinde ve katılma payı satışı yapılan yerlerde, yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur.

12.6. İşbu içtüzük ve içtüzükteki değişiklikler ticaret siciline tescil ve TTSG ile KAP'ta ilan edilir. Değişiklikler yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte ise, bir duyuru metni ile izin yazısının şirket tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen iş günü ayrıca KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi 10 iş gününden az olmamak üzere duyuru metninde belirtilir.

12.7. Fon izahnamesi, yatırımcı bilgi formu ve yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte izahname değişiklikleri Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve izin yazısının kurucu tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen 10 iş günü içinde KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. Ancak, izahnamenin nerede yayımlandığı hususu ticaret siciline tescil ettirilirdir ve TTSG'de ilan olunur. Yatırımcı bilgi formunda söz konusu tescil tarihi belirtilir. Yatırımcı bilgi formunda yapılacak değişiklikler için Kurul onayı aranmaz. Ancak, değişikliklerin altı iş günü önce Kurula bildirilmesi, içtüzük ile izahnameye uygun olması ve değişikliği takip eden iş günü KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilmesi zorunludur.

12.8. Kurucu tarafından,

a) Takip eden ayın ilk iş gününde açıklanmak üzere; her ayın sonu itibarıyla, son bir yıllık dönem için hesaplanan takip farkı ve takip hatası ile takip farkının ve takip hatasının önemli ölçüde artması durumunda farkın gerekçeleri,

b) Her yılın son iş gününde, bir sonraki yıla ilişkin takip hatasının normal piyasa koşulları altında gerçekleşebilecek tahmini değeri,

c) Her yıl Ocak ayının en geç son iş gününde, bir önceki yıl için için öngörülen tahmini takip hatası, gerçekleşen takip farkı ve takip hatası ve tahmini takip hatası ile gerçekleşen takip hatasının önemli ölçüde farklılaşması durumunda farkın gerekçeleri

KAP'ta duyurulur.

12.9. Kurucu ve varsa yönetici, Yatırım Fonu Tebliği'nin 17. maddesinin üçüncü fıkrasında sayılan kişi ve ihraççıların unvanları, adresleri ve iştirak oranları ile portföy saklayıcısının 6362 sayılı Kanun kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi için gerekli diğer bilgileri her yılın Ocak ayında ve bunlardaki değişikliklerin meydana geldiği tarihten itibaren 6 işgünü içinde portföy saklayıcısına yazılı olarak bildirir.

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

12.11. Kurul gerektiğinde, Tebliğ'de yer alan sürelerle bağlı olmaksızın fonlar hakkında bilgi verilmesini isteyebilir. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, fonların portföylerindeki 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 kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve Portföy Saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

12.12. Tebliğ'in 5 nolu ekinde yer alan hususlara ilişkin özel durum açıklamaları, aynı maddede yer alan esaslara uygun olarak KAP'da yapılır. KAP'ta ilan edilmesi gereken bilgi ve belgelerin eksiksiz olarak yayımlanması, doğruluğu ve güncel tutulması Kurucunun sorumluluğundadır.

12.13. Fon'un faaliyet ve yatırımlarının faizsiz finans kurallarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.

12.14. Borsa dışında taraf olunan sözleşmelerin Tebliğ'de belirlenen niteliklere uygunluğunu tevsik edici tüm bilgi ve belgeler, sözleşmelerin portföye dahil edilmelerini takip eden 10 iş günü içinde Kurula gönderilir. Gerekli nitelikleri taşımadığı Kurulca tespit edilen sözleşmeler fon portföyünden çıkarılarak Kurul düzenlemelerine uygun olan sözleşmeler portföye dahil edilir.

MADDE 13- FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

13.1. Fon, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. maddesinde belirtilen hallerde sona erer. Tebliğ'in 9. maddesinin altıncı fıkrasında ve 17. maddesinin on dokuzuncu fıkrasında belirtilen hallerde ise Kurul tarafından Fon'un tasfiyesi veya Yatırım Fonu Tebliği'nde düzenlenen farklı bir fon türüne dönüşümü talep edilir.

13.2. Fon'un sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu veya Yönetici tarafından borsada satılır. Fon'un taraf olduğu borsada işlem görmeyen sözleşmeler ise tasfiye edilir. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih ihbarından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

13.3. Tasfiye işlemlerine ilişkin olarak, Yatırım Fonu Tebliği'nde belirlenen altı aylık süre sonunda hala Fon'a iade edilmemiş katılma paylarının bulunması halinde, katılma payı sahiplerinin satış talimatı beklenmeden pay satışları yapılarak elde edilen tutarlar Kurucu ve katılma payı alım satımı yapan kuruluş nezdinde açılacak hesaplarda yatırımcılar adına ters repoda veya Kurul tarafından uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında nemalandırılır.

13.4. Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, kurucu fon varlığını Kurul tarafından uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

13.5. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Kurul'a bildirilir.

MADDE 14- BELGE KAYIT DÜZENİ

14.1. Çıkarılan katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 64. maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde günlük katılma paylarının alım satımları izlenir. Fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, 213 sayılı Vergi Usul Kanunu (VUK) ve 6362 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyük defter T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından tutulur. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek VUK'ndan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

14.2. Kurucu her fon bazında kaydi değer olarak tutulan fon katılma paylarını müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

14.3. Fon'un muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri 6362 sayılı Kanun, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucunun ve Yöneticinin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliğinde belirtilen esaslar ile Kurulca belirlenen diğer esaslara uyulur.

MADDE 15- FON'A İLİŞKİN YASAL AÇIKLAMALAR

15.1. Fon katılma paylarının vergilendirme esaslarına ve Fon'a yatırım yapmanın getirdiği risklere ilişkin bilgilere Fon izahnamesinde yer verilir.

15.2. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde 6362 sayılı Kanunda, ilgili sermaye piyasası mevzuatında ve bu içtüzükte hüküm bulunmayan hâllerde 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514. maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

15.3. Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş., "Endeks sadece Borsa İstanbul A.Ş. tarafından derlenmekte ve hesaplanmakta olup, Endekse ilişkin tüm fikri haklar ile sinai mülkiyet hakları tamamen Borsa İstanbul A.Ş.'ye aittir. Borsa İstanbul A.Ş., Endeks'in veya Endeks içinde yer alan herhangi bir verinin doğruluğu ve/veya tamlığı konusunda garanti vermediği gibi bu Endeks'in hesaplanmasında kullanılan verilerin hatalı olmasından, hesaplanma ve/veya yayınında oluşabilecek veya Endeks'in Fon'a uygulanmasından kaynaklanabilecek hata, yanlışlık, gecikme ve/veya ihmalden dolayı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Borsa İstanbul A.Ş., Endeks'e dayalı olarak oluşturulan Fon'a hiçbir şekilde sponsor, garantör veya kefil olmadığı gibi, Endeks'in bu Fon'da kullanılmış olması, bu Fon'un Borsa İstanbul A.Ş. tarafından uygun bulunduğu veya tavsiye edildiği anlamına gelmez." çekince ibaresini kabul ve taahhüt eder.

MADDE 16- TAKİP FARKI VE TAKİP HATASININ HESAPLANMASI

Takip Farkı (Tracking Difference):

$$TD = R_P - R_B$$

TD: Takip farkı

R_P: Fonun yıllık getirisi (Fon toplam değeri esas alınarak hesaplanan)

R_B: Takip edilen endeksin yıllık getirisi

Takip Hatası (Tracking Error):

$$TE = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (R_P - R_B)^2}{N-1}}$$

TE: Takip hatası

R_P: Fonun getirisi (Fon toplam değeri esas alınarak hesaplanan)

R_B: Takip edilen endeksin getirisi

N: Hesaplamaya konu gün sayısı

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk oluştuğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.