

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**KIYMETLİ MADENLER ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI**  
**ATLAS PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU'NUN**  
**KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN**  
**İZAHNAME**

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 13/10/2023 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 861846 sicil numarası altında kaydedilerek 18/10/2023 tarih ve 10938 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Atlas Portföy Altın Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 20/12/2023 tarihinde onaylanmıştır.

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

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

Bu izahname, Kurucu Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesi ([www.atlasportfoy.com](http://www.atlasportfoy.com)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayınlandığı 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.....                                   | 9  |
| V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI ..... | 9  |
| VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI.....                                                     | 10 |
| VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER.....             | 11 |
| VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI.....                                                                   | 13 |
| IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI.....                                                    | 13 |
| X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ.....                                              | 13 |
| XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI.....                                                          | 14 |
| XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ .....                                               | 14 |

## KISALTMALAR

|                            |                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bilgilendirme Dokümanları  | Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu                                                                                                                                             |
| BİST                       | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                                                                                                                                       |
| Danışma Komitesi           | Fon'un yatırımlarının uluslararası katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğu hususunda danışmanlık hizmeti alınan akredite edilmiş komite/İslam İktisadi Araştırmaları Vakfı (İKTİSAT) Danışma Komitesi |
| Finansal Raporlama Tebliği | II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ                                                                                                                            |
| Fon                        | Atlas Portföy Altın Katılım Fonu                                                                                                                                                                          |
| Şemsiye Fon                | Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu                                                                                                                                                |
| Kanun                      | 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu                                                                                                                                                                       |
| KAP                        | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                               |
| Kurucu                     | Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                               |
| Kurul                      | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                                                                                                                   |
| MKK                        | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                                                                                                                                                               |
| Portföy Saklayıcısı        | <b>İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.</b>                                                                                                                                                             |
| 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                   | Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                               |

## I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakit ve altın ile, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen ve uluslararası kabul görmüş 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.

Uluslararası kabul görmüş katılım finans ilke ve esaslarına uygunluk, Danışma Komitesi'nce gözetilir. Danışma Komitesi'ne ilişkin bilgi, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler izahnamenin ekinde **(Ek/1)** yer almakta olup Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve Fon'un KAP sayfasında ilan edilmektedir.

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

| <b>Fon'un</b>                      |                                                                   |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Unvanı:                            | <b>Atlas Portföy Altın Katılım Fonu</b>                           |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: | <b>Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu</b> |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:   | <b>Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu</b>                             |
| Süresi:                            | <b>Süresiz</b>                                                    |

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

### 1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

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

#### 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

| <b>Kurucu ve Yönetici'nin</b>                                            |                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Unvanı:                                                                  | <b>Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.</b>                                                               |
| Yetki Belgesi:                                                           | Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi<br>Tarih: 03.02.2015<br>No: PYŞ.PY.6/1120 |
| <b>Portföy Saklayıcısı'nın</b>                                           |                                                                                                  |
| Unvanı:                                                                  | <b>İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.</b>                                                    |
| Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası: | <b>Tarih: 24.07.2014<br/>No: 23/762</b>                                                          |

#### 1.2.2. İletişim Bilgileri

| <b>Kurucu ve Yönetici Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</b> |                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Merkez adresi ve internet sitesi:                         | Esentepe Mahallesi Haberler Sokak Aynus Holding<br>Blok No:10 İç Kapı No:3 Şişli/İSTANBUL<br><a href="http://www.atlasportfoy.com">www.atlasportfoy.com</a> |

|                                                                        |                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Telefon Numarası:                                                      | (212) 385 32 00                                                                                                                                      |
| <b>Portföy Saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 'nin</b> |                                                                                                                                                      |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                                      | <b>Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi No:4<br/>34467 Sarıyer/İSTANBUL</b><br><a href="http://www.takasbank.com.tr">www.takasbank.com.tr</a> |
| Telefon Numarası:                                                      | (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 izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu, fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla 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 en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı, katılım finans ilke ve esasları ile uyumlu para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarının yanı sıra ortaklık payları, katılma hesapları, kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları alınabilir. Fon portföyüne yapılacak işlemler borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak yapılır. Fon portföyüne yapılacak kira sertifikası işlemlerinde aynı gün valörlü ve/veya ileri valörlü işlemler dahil edilebilir.

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır. Aşağıdaki her bir varlık ve işlem türü için Danışma Komitesi'nden uygunluk görüşü alınacaktır.

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ                                                                                                                                                                                                                     | Asgari % | Azami % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| Altın ve Altına Dayalı, Katılım Finans İlke ve Esasları ile Uyumlu Para ve Sermaye Piyasası Araçları, Altına Dayalı Katılma Hesapları (*) ve Altına Dayalı Endeksleri Takip Etmek Üzere Kurulan Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (***) | 80       | 100     |
| Kamu Kira Sertifikaları (TL, Döviz)                                                                                                                                                                                                      | 0        | 20      |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL, Döviz)                                                                                                                                                                                               | 0        | 20      |
| Taraflardan En Az Birinin Cayma Hakkını İçeren Vaad Sözleşmeleri (**)                                                                                                                                                                    | 0        | 10      |
| BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen ve Taraflardan En Az Birinin Cayma Hakkını İçeren Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri                                                                                             | 0        | 10      |
| Katılım Finans İlke ve Esasları ile Uyumlu Yurt İçi ve Yurt Dışı Ortaklık Payları                                                                                                                                                        | 0        | 20      |

|                                                                                                                                                                                     |   |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|----|
| Katılım Finans İlke ve Esasları ile Uyumlu Yabancı Sermaye Piyasası Araçları                                                                                                        | 0 | 20 |
| Katılma Hesabı (TL, Döviz)                                                                                                                                                          | 0 | 20 |
| Katılım Finans İlke ve Esasları ile Uyumlu Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu (***), Gayrimenkul Yatırım Fonu ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları | 0 | 20 |
| Katılım Finans İlke ve Esasları ile Uyumlu Altın Dışındaki Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları                                                    | 0 | 20 |

\* Fon toplam değerinin en fazla %25'i, 12 aydan uzun vadeli olmamak şartıyla, bankalar nezdinde açılan kıymetli madenlere dayalı vadeli/vadesiz katılma hesaplarında değerlendirilebilir. Nakde dayalı vadeli katılma hesaplarında değerlendirilen tutar %25 hesaplamasına dahil edilir. Tek bir bankada değerlendirilebilecek kıymetli madenlere dayalı vadeli katılma hesabının tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.

\*\* Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin en çok %10'una kadar işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunması şartıyla borsa dışında satılabilir.

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

Ayrıca fonun yönetiminde aşağıda belirtilen esaslara uyulur:

1) Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

2) Fon açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemleri yapamaz; kredi alamaz ve portföylerindeki varlıkları ödünç vermek suretiyle faiz geliri elde edemez, imtiyazlı hisse senetleri alınamaz.

3) Fon portföylerine alınacak sermaye piyasası araçlarını ihraç eden şirketler; katılım bankaları hariç olmak üzere banka, sigorta, leasing sektöründe faaliyet gösterenler de dahil olmak üzere uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olmayan hizmet, üretim ve ticaret ile iştigal eden şirketlerden olamaz.

4) Yukarıda yer alan sınırlamalar dışında kalan ve/veya uluslararası katılım finans ilke ve esaslarına uymayan sözleşme, araç ve varlıklar da fon portföyüne alınamaz.

Fon, portföy yatırımlarında ve yaptığı tüm işlemlerde uluslararası katılım finans ilkelerine uyumluluğu gözetir. Fonun uluslararası katılım finans ilkelerine uyumluluğu İslam İktisadi Araştırmaları Vakfı Danışma Komitesi'nden hizmet alınarak sağlanır. Danışma Komitesi'ne ilişkin bilgi, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler izahnamenin ekinde (**Bkz. Ek/1**) yer almakta olup Kurucu'nun internet sitesinde ve Fon'un KAP sayfasında ilan edilmektedir.

**2.3. Fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi'dir.**

**2.4. Portföye yatırım amaçlı olmayıp yalnızca riskten korunma amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde ve Danışma**

Komitesi'nin onay verdiği tezgahüstü piyasalar (OTC)'da taraflardan en az birinin cayma hakkı bulunan (vaad sözleşmeleri) ile altın ve dövizle dayalı swap ve forward gibi vadeli işlemler dâhil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

**2.5.** Borsa dışı sözleşmeler katılım finans ilke ve esaslarına uygun olmak kaydıyla fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. 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 sözleşmelerin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Vaad sözleşmelerinin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartları sağlamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olma şartı aranmaz.

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

**2.6.** Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, Danışma Komitesi'nin onayı ile uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak fon hesabına faizsiz finansman sağlanabilir. Bu takdirde finansmanın tutarı, katılma oranı, alındığı tarih ve finansman sağlayan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

#### **2.7. Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler:**

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları katılım finans ilke ve esaslarına uygunluk şartlarını sağlamış olmaları kaydıyla ve Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.1.5. maddesinde yer alan esaslar dahilinde fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurt dışında ihraç edilen ve Danışma Komitesi'nce uygunluk verilen kira sertifikaları ve ihraç edildiği ülkenin borsasına kote edilmiş yabancı ortaklık payları alınabilir.

Yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurt dışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler Yönetici nezdinde bulundurulur.

Yabancı yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarının katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alması ve/veya katılım finans ilkelerine uygunluğu hakkında Danışma Komitesi tarafından onay verilmesi zorunludur.

### 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:** Kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riskidir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

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

**b- Kâr Payı Oranı Riski:** Fon portföyüne kar payına dayalı varlıkların (kira sertifikası, katılma hesabı gibi) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek kar payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

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

**d- Kıymetli Madenler Riski:** Kıymetli madenlere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kıymetli maden fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

**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) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:** Fon portföyüne tezgahüstü piyasalar (OTC)'da taraflardan en az birinin cayma hakkı bulunan (vaad sözleşmeleri) ile altın ve dövizde dayalı swap ve forward gibi vadeli işlem, sertifika dahil edilmesi ve diğer herhangi bir katılım finans ilke ve esaslarına uygun yöntemlerle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

**5) Operasyonel Risk:** 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 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 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) Teminat Riski:** Türev araçlarda alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle nakde çevrilmesi halinde piyasaya göre nakit değerinin alınan türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan teminat niteliğiyle ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.

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

**12) Baz Riski:** Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir.

**13) İşlemin Sonuçlandırılmaması Riski:** Olağanüstü koşullar nedeniyle ödeme ve takas sistemlerindeki bozulmanın, durmanın, çökmenin yarattığı risktir.

**14) Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uyumsuzluk Riski:** Katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak Fon varlıklarına dahil edilmiş bir ürünün, daha sonra bu vasfını yitirmesi durumunda söz konusu varlığın Danışma Komitesi ile istişare edilerek belirli bir süre içinde Fon varlıklarından çıkarılması riskidir.

**15) Diğer Riskler:** Fon'a yatırım yapan yatırımcılar piyasalarda yaşanan dalgalanmalar, piyasa koşulları ve mevzuat değişikliklerine uyum sebebiyle para kaybedebilirler. Fon'un portföyündeki varlıkların değeri olumlu ve/veya olumsuz yönde değişim gösterebilir. Yatırım yapılan tüm menkul kıymetler ve türev araç yatırımları sermaye kaybı riski taşır. Kaldıraçlı işlemler risklerin önemli ölçüde artmasına neden olabilir. Fon tarafından öngörülen çeşitli para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması önemli ekonomik riskler içerir. Fon yatırım stratejisinin söz konusu yatırımı elinde bulundurmanın taşıdığı zarar riskine karşı koruma sağlaması beklense de bu stratejilerin bu riske karşı tam koruma sağlayacağı ya da Fonun hedeflenen kazanca ulaşılacağı konusunda hiçbir güvence söz konusu değildir.

**3.2.** Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yer verilmektedir.

### **3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler**

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; fonun türüne, yatırım stratejisine ve katılım finans ilke ve esaslarına uygun olacak şekilde, Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde ve tezgahüstü piyasalar (OTC)’da taraflardan en az birinin cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri ile altın ve dövizde dayalı swap ve forward gibi vadeli işlemler dahil edilebilir.

Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde “Görelî RMD” yöntemi kullanılacaktır. Fon portföyünün riske maruz değeri referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.

**3.4.** Görelî RMD hesaplamalarında referans portföy olarak fonun karşılaştırma ölçütü kullanılır. Referans portföy kaldıraç oluşturan işlemleri ve saklı türev araçları içermez.

**3.5.** Kaldıraç yaratan 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 %200’dür.

## **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 sağlamak, 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.

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

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

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

**5.3.** Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya

ıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerleme 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 görölmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

5.5. Fon portföyündeki varlık ve işlemlerin değerleme esasları Fon'un KAP ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) sayfasında yer almaktadır.

## **VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI**

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değerı) 1 TL'dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değerı, fon toplam değerinin katılma payı sayısına bölünmesiyle elde edilir.

### **6.1. Katılma Payı Alım Esasları**

Yatırımcıların BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar 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 Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar 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 Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

### **6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları**

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

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

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşölerek 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.

Kurucu nezdinde gerçekleşen işlemlerde alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına katılım esaslarına dayalı olarak kurulan kısa vadeli kira sertifikası katılım fonlarında nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. TEFAS'ta gerçekleşen işlemlerde ise TEFAS platformunda işlemi gerçekleştiren dağıtıcı kuruluş tarafından belirlenecek olan esaslar geçerli olacaktır.

### **6.3. Katılma Payları Satım Esasları**

Yatırımcıların BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar 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 Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar 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 Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

### **6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları**

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden birinci işlem gününde; iade talimatının BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

### **6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri**

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

<https://www.takasbank.com.tr/tr/kaynaklar/tefas-uyesi-kurumlar>

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

| Unvan                                 | Adres                                                 | İletişim Bilgileri                                                                |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Alnus Yatırım<br>Menkul Değerler A.Ş. | Esentepe Mah. Haberler Sokak, No:10<br>Şişli/İSTANBUL | <a href="http://www.alnusyatirim.com">www.alnusyatirim.com</a><br>0 850 307 90 12 |

## **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) Katılım finans ilke ve esaslarına göre sağlanan finansmanlara uygulanan karlar/kar payı,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu (Legal Entity Identification Code) giderleri,
- 16) Danışma Komitesi 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 %2,19 (yüzdeiki virgüldökuz)'dur.

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 %0,00411'inden (yüzbindebirvirgüldöryüzonbir) [yıllık yaklaşık %1,50 (yüzdebirvirgülelli)] 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 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](http://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](http://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 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](http://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. 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 ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

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

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

### **X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ**

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

## **XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI**

**11.1.** Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 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 satıma aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

## **XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ**

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

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

İzahnamede yer alan veya fonun/kurucunun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. (02/01/2026)

## **ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

Hülya BAHÇECİ  
Direktör

Elif PEHLİVANLI  
Genel Müdür

## İKTİSAT VAKFI DANIŞMA KOMİTESİ

| DANIŞMA KOMİTESİNİN KISA ÖZGEÇMİŞLERİ |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                    |
|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Adı soyadı                            | Görevi                       | İş tecrübesi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | İş tecrübesi (yıl) |
| Prof. Dr. Servet BAYINDIR             | Danışma Komitesi Başkanı     | 1. İstanbul Üniversitesi İslam İktisadı ve Finansı Bölümü Öğretim Üyesi (2006-2022),<br>2. Kuveyttürk Katılım Bankası Danışma Komitesi Üyesi (2010-2017)<br>3. Emlak Katılım Bankası Danışma Komitesi Üyesi (2020-2023)<br>4. Bereket Katılım Sigorta A.Ş. Danışma Komitesi Başkanı (2017-Devam)<br>5. İKTİSAT Vakfı İKTİSAT Vakfı Danışma Komitesi Başkanı (2020-Devam) | 25                 |
| Dr. Fatih ORUM                        | Danışma Komitesi Başkan Yrd. | 1. İstanbul İlahiyat Fak. İslam Hukuku Öğr. Üyesi (2008-2012)<br>2. İKTİSAD Derneği Danışma Komitesi Üyesi (2018-Devam)<br>3. Türkiye Katılım Sigorta Danışma Komitesi Üyesi (2023-Devam)                                                                                                                                                                                | 15                 |
| Dr. Yahya ŞENOL                       | Danışma Komitesi Üyesi       | 1. Süleymaniye Vakfı Fetvanet Koordinatörü (2004-Devam)<br>2. Süleymaniye Vakfı Uzaktan Seminer Merkezi (SUSEM) İslam Hukuku Öğretim Görevlisi (2012-Devam)<br>3. İKTİSAT Vakfı Danışma Komitesi Üyesi (2021-Devam)<br>4. Bereket Katılım Sigorta Danışma Komitesi Üyesi (2023-Devam)                                                                                    | 16                 |
| Ömer Mahmut KUZANLI                   | Raportör                     | 1. Global Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Uzmanı (1991-1994)<br>2. GFC Menkul Değerler A.Ş. GMY (1994-1995)<br>3. Erciyes Menkul Değerler A.Ş. GMY (1995-1996)<br>4. Tacirler M. Değerler A.Ş. Taksim Şube Müdür (1996-1998)                                                                                                                                                | 25                 |

## İKTİSAT DANIŞMA KOMİTESİ ÇALIŞMA PRENSİPLERİ

İKTİSAT Danışma Komitesi, Vakıf Senedinin ilgili maddelerine dayalı olarak yönetim kurulu kararı ile katılım finans alanında danışmanlık hizmeti sunmak üzere oluşturulmuştur.

Danışma Komitesi, İslam hukuku ve/veya İslam İktisadı alanında asgari Dr. derecesine sahip az üç (3) akademisyenden oluşur ve kararlarını oy çoğunluğu ile alır.

Danışma Komitesi, kararlarında ilgili klasik ve çağdaş bilimsel literatür, Diyanet İşleri Başkanlığı ve Türkiye Katılım Bankaları Birliği Merkezi Danışma Kurulu gibi ulusal ve İslami Finans Kuruluşları Muhasebe Denetim Kuruluşu( Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions:AAOIFI) gibi uluslararası muteber kuruluşlarca benimsenmiş olan Katılım Finans Esaslarını referans alır.

Katılım finans esaslarına aykırı olduğu hususunda ittifak edilmiş olan varlık, hizmet ve işlemlerin ilgili sözleşmelerde yer almaması hususunda hassas davranılır. Özellikle domuz ürünü, alkol ve uyuşturucu içerikli her türlü madde, faiz içerikli enstrüman vb. varlıklar, gayri ahlaki içerikli oyun ve eğlence ile faizli finans, kumar vb. sektörlerle ilişkin hizmetler ve bütün çeşitleri ile faiz ve kumar kapsamına giren iş ve işlemler danışma komitesi tarafından katılım finans esaslarına aykırı olarak değerlendirilir.

Merkezi Danışma Kurulu'nun almış olduğu genel nitelikli karar ve standartlara bağlı kalınır ancak, yurt içi ve yurt dışı menşeli danışma komitelerinin kararları ilkesel olarak geçerli yahut

geçersiz olarak görülmeyip Komitenin kendi prensipleri doğrultusunda değerlendirmeye tabi tutulur; prensiplere uygun bulunanlar geçerli uygun bulunmayanlar ise geçersiz kabul edilir.