

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMİYE FON'A BAĞLI  
KUVEYT TÜRK PORTFÖY ALTINCI KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO)  
FON'UNKATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN  
İZAHNAME**

KT Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 09.10.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili MemurluĐu'na 976437 sicil numarası altında kaydedilerek 15.10.2015 tarih ve 8926 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen KT Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak KT Portföy Altıncı Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 06/06/2022 tarihinde onaylanmıştır.

KT Portföy Yönetimi A.Ş. ticaret unvanının Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/12/2023 tarihli ve E-12233903-305.04-46775 sayılı onayı ile Fon'un unvanı Kuveyt Türk Portföy Altıncı Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon olarak değiştirilmiştir.

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 Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin [www.ktportfoy.com.tr](http://www.ktportfoy.com.tr) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılacağından yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.

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

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 ....                                                           | 8  |
| V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI.....                          | 8  |
| VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI .....                                                                            | 9  |
| VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU’NUN KARŞILADIĞI GİDERLER: .....                                   | 12 |
| VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ: .....                                                                                        | 13 |
| IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..... | 13 |
| X. FON’UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ .....                                                                     | 14 |
| XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI .....                                                                                 | 14 |
| XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE KATILMA PAYLARININ SATIŞI .....                                                       | 15 |

## KISALTMALAR

|                            |                                                                                                        |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bilgilendirme Dokümanları  | Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu                                          |
| BIST                       | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                                    |
| Finansal Raporlama Tebliği | II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ                         |
| Fon                        | Kuveyt Türk Portföy Altıncı Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon                                           |
| Şemsiye Fon                | Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon                                                  |
| Kanun                      | 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu                                                                    |
| KAP                        | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                            |
| Kurucu                     | Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                      |
| Kurul                      | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                |
| MKK                        | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                                                            |
| Portföy Saklayıcısı        | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.                                                                        |
| 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         | Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                  |
| Danışma Komitesi | İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında, Fon Portföyüne alınabilecek varlık ve işlem türü hakkında icazet veren Komite                                                                 |

## I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen esaslara uygun şekilde işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Faizsiz finans ilkelerine uygunluk, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesi'nce gözetilir. Danışma Komitesi'nin kimlerden oluştuğu, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilmektedir.

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

| <b>Fon'un</b>                      |                                                              |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Unvanı:                            | Kuveyt Türk Portföy Altıncı Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: | Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon        |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:   | Serbest Şemsiye Fon                                          |
| Süresi:                            | Süresiz                                                      |

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

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

| <b>Kurucu ve Yönetici'nin</b> |                                   |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| Unvanı:                       | Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. |

|                                                                               |                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Yetki Belgeleri                                                               | Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı<br>Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi<br>Tarih : 07.09.2015<br>No : PYŞ/PY.38-YD.16/1075 |
| <b>Portföy Saklayıcısı'nın</b>                                                |                                                                                                                                      |
| Unvanı:                                                                       | <i>Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.</i>                                                                                               |
| Portföy Saklama Faaliyeti İznine<br>İlişkin Kurul Karar Tarihi ve<br>Numarası | Tarih: 16.04.2015<br>No: 10/470                                                                                                      |

### 1.2.2. İletişim Bilgileri

|                                                                  |                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu ve Yönetici Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</b> |                                                                                                                      |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                                | Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan-Ak İş<br>Merkezi Apt. No:4/2/6 34662 Üsküdar İstanbul<br>www.ktportfoy.com.tr |
| Telefon numarası:                                                | +90 216 265 50 50                                                                                                    |
| <b>Portföy Saklayıcısı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 'nin</b>  |                                                                                                                      |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                                | Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi<br>No:7/A-B Ümraniye İstanbul<br>www.vakifbank.com.tr                   |
| Telefon numarası:                                                | +90 216 724 10 00                                                                                                    |

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

**2.1.** Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

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

**2.3.** Fon, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6'ncı maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyulacaktır.

Fon yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Avro cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların Avro cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları, vaad işlemleri, murabaha işlemleri, yerli bankalarda açılacak Avro cinsinden yatırım vekaleti (vekale) ve katılma hesapları ile diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.

Fon portföyü ayrıca yurtiçinde ihraç edilmiş kira sertifikaları, katılma hesapları, katılım esaslarına uygun yatırım fonu, borsa yatırım fonu, girişim sermayesi yatırım fonu, gayrimenkul

yatırım fonu ve serbest fon katılma payları, altın ve diğer kıymetli madenler, Vaad işlemleri, taahhütlü piyasa işlemleri, dayanak varlığı fon portföyüne alınabilecek varlıklar olan murabaha işlemleri ile Kurulca uygun görülen ve Danışma Komitesi'nden icazeti alınan katılım finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.3'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin ek olarak, Tebliğ'de belirtilen serbest fonlara ilişkin esaslar dikkate alınır.

Fon portföyü, Kurulca uygun görülen ve Danışma Komitesi'nden icazeti alınan faizsiz finans ilkelerine uygun ağırlıklı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

İşbu İzahname kapsamında, fonun portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler faizsiz finans ilkelerine uygun varlıklar ve işlemler olup, faizsiz finans ilkelerine uygunluğun belirlenmesinde Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesi kararları bağlayıcıdır.

**2.4.** Fon faizsiz finans ilkelerine uygun olmak koşuluyla Tebliğ'in 4. maddesinin 2. fıkrasında belirtilen varlıklara ve işlemlere yatırım yapabilmektedir.

Fon yönetiminde; Tebliğ'in 17 ila 24'üncü maddelerinde portföye alınacak varlıklara ilişkin oransal sınırlamalara ve diğer şartlara tabi olmaksızın, 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara tabidir.

Fon portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ, Kurul'un ilgili diğer düzenlemelerine ve izahnamede yer alan esaslara uyulur.

**2.5.** Fonun eşik değeri; **BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı EUR Endeksi** olarak belirlenmiştir.

Türk Lirası (TL) cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı EUR Endeksinin hesaplama dönemindeki, dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından saat 15:30'da açıklanan gösterge niteliğindeki döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL getirisidir.

EUR cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı EUR Endeksinin hesaplama dönemindeki getirisidir.

**2.6.** Fon portföyüne, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde ve Danışma Komitesi'nin onay verdiği, faiz içermeyen, tezgâh üstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri dahil edilebilir.

Nakit ihtiyacı duyan fonun, ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamak için borsa dışında, portföyünde yer alan herhangi bir varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda, önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak satması mümkündür. Söz konusu işlem, fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar yapılabilir.

Nakit fazlalığını değerlendirmek isteyen fon, elindeki nakitlerle nakit ihtiyacı duyan kurumlardan borsa dışında, portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdü ile alarak nakit fazlalıklarını değerlendirebilir.

Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikası işlemleri dahil edilebilir.

**2.7.** Borsa dışı vaad sözleşmeleri 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 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.

Fon portföyüne dahil edilen varlık ve yabancı kira sertifikaları işlemlerinde; Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.’nin risk ve limit politikalarına uygunluğu gözetilir.

**2.8.** Katılım finans ilkelerine uygun olarak fon hesabına finansman sağlanabilir.

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

Fon portföyüne dahil edilen yabancı varlıkların fiyatının veri dağıtım kanalları aracılığıyla ilân edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditeye sahip olması gerekir. Söz konusu yabancı kira sertifikaları, yurtdışı borsalardan ya da borsa dışından portföye dahil edilebilir.

### 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 düşüslere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

#### 3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

**1) Piyasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı vaad sözleşmelerine ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kâr payı oranlarındaki, ortaklık payı fiyatlarındaki ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin ayrıntılarına aşağıda yer verilmektedir:

**a- Kâr Payı Oranı Riski:** Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr

payının miktarında, piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

**b- 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.

**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.

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

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

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

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

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

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

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

**9) Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski:** Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

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

**11) Faizsiz Finans İlkelerine Uyum Riski:** Fon'un tabi olduğu katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu faizsiz finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

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

### **3.3. Katılım Esaslı İşlem Riski**

Katılım Esaslı İşlemler; Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden; faizsiz finans ve ilke prensiplerine uygun olmak kaydı ile ileri valörlü kira sertifikası ve altın alım işlemleri dahil edilecektir.

**3.4.** Katılım esaslı işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde "Mutlak Riske Maruz Değer" yöntemi kullanılacaktır.

**3.5.** Katılım esaslı işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranı en fazla %20 olabilir.

## **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 kredi almak<sup>59</sup> 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 çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

5.4. 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

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

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

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A grubu payların alım satımı Türk Lirası (TL), B grubu payların alım satımı EUR üzerinden gerçekleştirilir.

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet A grubu payın fiyatı (birim pay değeri) bir önceki iş gününde TCMB tarafından belirlenen EUR döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 EUR karşılığı TL, bir adet B Grubu payın nominal fiyatı ise (birim pay değeri) 1 EUR'dur.

Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir. Fon birim pay değeri yukarıda belirlenen pay grupları çerçevesinde, bağlı olduğu pay grubuna göre Türk Lirası (TL), EUR cinsinden hesaplanır ve ilan edilir.

B Grubu payların EUR cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki EUR döviz alış kuru esas alınarak payların değeri tespit edilir. Fon'un birim pay değeri, işbu izahnamenin 5.2. maddesi çerçevesinde tespit ve ilan edilir. Türk Lirası (TL), ve EUR ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

TEFAS Uygulama Esasları kapsamında TEFAS üzerinden gerçekleşen işlemler için asgari alım/satım tutarı ayrıca belirlenmektedir

Fonun satış başlangıç tarihi ...../...../2022'dir.

Fonun, katılma payı alım talimatı karşılığında yatırımcıdan tahsil edilen tutarlar nemalandırılmaz.

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

Yatırımcıların 5.2. maddesinde belirtilen yurt içi ve yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde Kurucu tarafından ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin dağıtım kanallarından TSİ 15:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

5.2. maddesinde belirtilen yurt içi ve yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde Kurucu tarafından ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin dağıtım kanallarından TSİ 15:30'dan

sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

TEFAS (Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu) üzerinden yapılacak işlemlerde TEFAS işlem saatlerine göre işlem yapılır.

Yurt dışı piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Türkiye’de resmi tatil olan günlerde katılma payı alım talimatı iletilmez.

## **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.

Fonun, faizsiz yatırım araçlarına yatırım yapan bir fon olması dolayısıyla, alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, nemalandırılmadan o gün için yatırımcı adına blokeye alınmak suretiyle, katılma payı alımında kullanılır.

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 düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS’ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilecek olup, nemalandırma yapılmayacaktır.

## **6.3. Katılma Payı Satım Esasları**

Yatırımcıların 5.2. maddesinde belirtilen yurt içi ve yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde Kurucu tarafından ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.’nin dağıtım kanallarından TSİ 15:30’a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

5.2. maddesinde belirtilen yurt içi ve yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde Kurucu tarafından ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.’nin dağıtım kanallarından saat 15:30’dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

TEFAS üzerinden yapılacak işlemlerde TEFAS işlem saatlerine göre işlem yapılır.

Yurt dışı piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Türkiye’de resmi tatil olan günlerde katılma payı satım talimatı iletilmez.

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

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, 5.2. maddesinde belirtilen yurt içi ve yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde Kurucu tarafından ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin dağıtım kanallarından saat 15:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk işlem gününde, iade talimatının yurt içi ve yurt dışı piyasaların açık olduğu günlerde saat 15:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir. TEFAS üzerinden yapılacak işlemlerde TEFAS işlem saatlerine göre işlem yapılır.

Satım bedellerinin ödenme gününün belirlenmesinde 5.2. maddesinde belirtilen yurt dışı piyasaların tatil günleri dikkate alınır. Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile emrin gerçekleştirileceği gün arasında katılma payı bedellerinin ödeneceği valör, tatil gün sayısı kadar artar.

Türkiye'de resmi tatil olan günlerin ödeme gününe denk gelmesi durumunda ödeme takip eden ilk iş günü yapılır.

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

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

<http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Uyeler.aspx>

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

| Unvan                              | İletişim Bilgileri                                                                                                                                                            |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.   | Büyükdere Cad. No:129/1, Esentepe, Şişli, İstanbul, 34394<br>Tel: 0 (212) 354 11 11<br><a href="http://www.kuveytturk.com.tr">www.kuveytturk.com.tr</a>                       |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah. Çamlı sk. No:21 Kat:10-11-12 Maltepe/İstanbul<br>Tel: 0 (216) 453 00 00<br><a href="http://www.gedik.com">www.gedik.com</a>                 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  | Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi, No:9 Kapı:21 Ataşehir / İstanbul<br>Tel: (0216) 285 09 00<br><a href="http://www.halkyatirim.com.tr">www.halkyatirim.com.tr</a> |
| Ata Portföy Yönetimi A.Ş.          | Emirhan Cad. No:109 K:12, Atakule, 34349 Beşiktaş/İstanbul<br>Tel: 0 (212) 310 63 60<br><a href="http://www.ataportfoy.com.tr">www.ataportfoy.com.tr</a>                      |
| Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.  | Emirhan Cad. No:109 K:12 Atakule, Beşiktaş, İstanbul, 34349, Türkiye<br>Tel: 0 (212) 310 60 60<br><a href="http://www.atayatirim.com.tr">www.atayatirim.com.tr</a>            |
| Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.      | Ömer Avni, Devres Han, İnönü Cd. No:50 K:2B, 34327 Beyoğlu/İstanbul<br>Tel: 0 (212) 706 44 74<br><a href="http://www.foneria.com.tr">www.foneria.com.tr</a>                   |

|                              |                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş. | Uniq İstanbul Huzur Mah.Maslak Ayazağa Cad. No:4/C No:107<br>34485 Sarıyer / İstanbul<br>Tel: 0 (212) 286 3052<br><a href="http://www.re-pie.com">www.re-pie.com</a>                               |
| Teb Portföy Yönetimi A.Ş.    | Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Beşiktaş 34349 İstanbul<br>Tel: 0 (212) 376 63 00<br><a href="http://www.tebportfoy.com.tr">www.tebportfoy.com.tr</a>                                        |
| Ak Portföy Yönetimi A.Ş.     | Levent, Akşam Cad. Selvili Sok.Ak Portföy Genel Müdürlüğü<br>Sabancı Center 4, 34330 Beşiktaş/İstanbul<br>Tel: 0 (212) 385 27 00<br><a href="http://www.akportfoy.com.tr">www.akportfoy.com.tr</a> |

**6.6. Giriş Çıkış Komisyonları:** Fon paylarının alım satımında giriş veya çıkış komisyonu uygulanmamaktadır.

**6.7. Performans Ücreti:** Performans ücreti bulunmamaktadır.

#### **6.8. Pay Grupları:**

Fon katılma payları A ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. A Grubu paylar, fiyatı TL olarak ilan edilen ve TL cinsinden ödeme yapılarak alınıp satılan payları; B Grubu paylar ise fiyatı EUR olarak ilan edilen ve EUR cinsinden ödeme yapılarak alınıp satılan payları ifade eder.

Pay grupları arasında geçiş yapılamaz. Türk Lirası (TL) veya EUR ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Pay gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılık bulunmamaktadır.

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

#### **7.1. Fonun Malvarlığından Karşılana 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) Murabaha işleminde ödenecek komisyonlar,
- 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) Eşik Değer 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) Tüzel kişi kimlik kodu (Legal Entity Identification Code) giderleri,
- 15) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

**7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:** Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,000822'den (milyondasekizvirgülyirmiiki) [yıllık yaklaşık %0,3 (yüzdesıfırvirgülyüç)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya ödenecektir.

#### **7.1.2. 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.

**7.1.3. Kurul Ücreti:** Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak ve ödenecek Kurul Ücreti Fon portföyünden karşılanır.

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

**7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları:** Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

#### **VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ:**

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara [www.gib.gov.tr](http://www.gib.gov.tr) adresinden ulaşılabilir.

#### **IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

**9.2.** 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.

**9.3.** Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir. 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.

**9.4.** Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, 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.

**9.5.** 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.

Portföy dağılım raporları aylık olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

**9.6.** Portföy raporları dışındaki finansal raporlar kamuya açıklandıktan sonra, Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır. 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.

**9.7.** Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI. (6.5. maddesi hariç), VII nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

**9.8.** Fon'a ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurul düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımına ve satışın yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılara yapılacağı hususlarına yer verilmesi zorunludur.

**9.9** 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 KATILMA PAYLARININ SATIŞI**

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

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

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. (29.02.2024)

### **KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

Ahmet NALCI

Direktör

Bora DOĞANAY

Genel Müdür Yardımcısı