

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI  
INVEO PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU'NUN  
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN  
İZAHNAME**

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 08.12.2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 657356-0 sicil numarası altında kaydedilerek 13.12.2022 tarih ve 10724 sayılı Türkiye Ticaret ve Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Inveo Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14/10/2025 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 Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi ([www.inveoportfoy.com](http://www.inveoportfoy.com)) 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.

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 Hakkında Genel Bilgiler.....  | 4  |
| II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları.....                | 5  |
| III. Temel Yatırım Riskleri ve Risklerin Ölçümü.....   | 6  |
| IV. Fon Portföyünün Saklanması ve Fon Malvarlığının Ayrılığı.....                                  | 7  |
| V. Fon Birim Pay Değerinin, Fon Toplam Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları..... | 8  |
| VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları.....  | 8  |
| VII. Fon Malvarlığından Karşılancak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşılacağı Giderler.....             | 9  |
| VIII. Vergilendirme Esasları.....  | 11 |
| IX. Fona İlişkin Kamuyu Aydınlatma Esasları.....   | 11 |
| X. Fon'un Sona Ermesi ve Fon Varlığının Tasfiyesi.....   | 11 |
| XI. Katılma Payı Sahiplerinin Hakları.....   | 11 |
| XII. Fon Portföyünün Oluşturulması ve Halka Arz.....   | 12 |

## KISALTMALAR

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Bilgilendirme Dökümanları    | 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                          | Inveo Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu   |
| Şemsiye Fon                  | Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu  |
| Kanun                        | 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu   |
| KAP                          | Kamuyu Aydınlatma Platformu   |
| Kurucu                       | Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.   |
| Kurul                        | Sermaye Piyasası Kurulu   |
| MKK                          | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.   |
| Portföy Saklayıcısı          | Misyon Yatırım Bankası A.Ş.   |
| PYŞ Tebliği                  | III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği   |
| Rehber                       | Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber  |
| Saklama Tebliği              | III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği  |
| Takasbank                    | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  |
| Tebliğ                       | III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği   |
| TEFAS                        | Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu   |
| TMS/TFRS                     | Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar    |
| Yönetici                     | Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.   |
| Katılım Finans İlke Esasları | Katılım finans ahlak kurallarının çizdiği çerçevede içerisinde ortaya çıkan finansal yapının öngördüğü ve uyulmasını istediği kurallar bütünüdür.   |
| İcazet Belgesi               | Fon'un kuruluş, işleyiş, sunduğu ürün ve hizmetlerin İslâmi Finans İlke ve Esaslarına uygun olarak yapılandırıldığına ilişkin Danışma Komitesi tarafından verilen uygunluk belgesi                    |
| Danışma Komitesi             | ISFA İslâmi Finans Danışmanlık Ticaret Limited Şirketi- Fonun kuruluş, işleyiş, sunduğu ürün ve hizmetlerin İslami finans ilke ve esaslarına uygunluğu konusunda danışmanlık hizmeti sağlayan 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 varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Katılım finans ilke ve esaslarına uygunluk, ISFA İslami Finans Danışmanlık Ltd. Danışma Komitesi'nce gözetilir. Danışma Komitesi'nin kimlerden oluştuğu, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve KAP 'ta ilan edilmektedir

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

| <b>Fon'un</b>                      |   |
|------------------------------------|---|
| Unvanı:                            | <b>Inveo Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu</b>    |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: | <b>Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu</b> |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:   | <b>Katılım 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 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:   | <b>Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.</b>  |
| Yetki Belgesi   | <b>Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi</b><br><b>Tarih: 25.06.2015</b><br><b>No: PYŞ/PY.27/640</b> |
| <b>Portföy Saklayıcısı'nın</b>  |   |
| Unvanı:   | <b>Misyon Yatırım Bankası A.Ş.</b>  |
| Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası | <b>Tarih: 31.05.2024</b><br><b>No:28/773</b>  |

#### 1.2.2. İletişim Bilgileri

| <b>Kurucu ve Yönetici Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</b>  |  |
|---|--|
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | <b>Altayçeşme Mah. Çamlı Sk. Pasco Plaza No:21 İç Kapı No:39 Maltepe/İstanbul</b><br><b>www.inveoportfoy.com</b> |
| Telefon numarası:   | <b>0212 987 20 01</b>  |
| <b>Portföy Saklayıcısı Misyon Yatırım Bankası A.Ş. 'nin</b> |  |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | <b>Esentepe Mahallesi Kırgülü Sokak No:4 Metrocity İş Merkezi D Blok No:29 Şişli/İstanbul</b>                    |

|                   |                       |
|-------------------|-----------------------|
|                   | <b>www.misyon.com</b> |
| Telefon numarası: | <b>444 5 411</b>      |

## 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 PYS 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 tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek, katılım finans ve ilkelerine uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları yer alamaz.

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

| <b>VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ</b>  | <b>Asgari %</b> | <b>Azami %</b> |
|--|-----------------|----------------|
| Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)  | 0               | 100            |
| Katılma Hesabı (TL)*   | 0               | 50             |
| BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri | 0               | 100            |

*\*Tek bir bankada değerlendirilebilecek katılma hesabı tutarı, fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.*

**2.3.** Fonun karşılaştırma ölçütü "%5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi +%90 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi" şeklinde belirlenmiştir.

**2.4.** Portföye, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde vev Danışma Komitesi'nin onay verdiği, faiz içermeyen, tezgâhüstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri ile ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilebilir. Şu kadar ki, bu işlemlerin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.

Nakit ihtiyacı duyan fonun, ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamak için borsa dışında veya itlii İşleme Taahhütlü İşlemler Piyasası'nda, 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 toplam değerinin en fazla %10'una kadar yapılabilir

**2.5.** Portföye borsa dışından vaad sözleşmeleri fonun yatırım stratejisine uygun olarak dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler 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, adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin %10'una kadar en çok işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile bu sözleşme konu edilen varlıkların işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Ayrıca, borsa dışı sözleşmelerin karşı tarafının denetime ve gözetimine tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

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

**2.6.** Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak fon hesabına finansman sağlanabilir. Bu takdirde sağlanan finansmanın tutarı, katılıma oranı, alındığı tarih ve finansman alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

### 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 düşümlere 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 kira sertifikalarının ve diğer menkul kıymetlerin, finansal araçlara dayalı vaad sözleşmelerine ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kâr payı oranlarındaki 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) Katılım Esaslı İşlem Riski:** Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından 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 halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

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

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

### **3.3. Katılım Esaslı İşlemler**

Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden; katılım finans ilke ve esaslarına uygun olmak kaydıyla ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilecektir. Katılım esaslı işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde “Görelî RMD” yöntemi kullanılacaktır.

**3.4.** Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz. RMD hesaplamasında referans portföy olarak fonun karşılaştırma ölçütü kullanılır.

**3.5.** Katılım esaslı işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyon katılım esaslı işlem büyüklüğü olarak dikkate alınacak ve bu işlemlerin toplam pozisyon değeri fon toplam değerinin %100’ünü aşamayacaktır.

## **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 malvarlığı, fon hesabına olması şartıyla finansman sağlamak, Danışma Komitesi kararlarına uygun olmak kaydıyla vade dayalı türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucu’nun ve Portföy Saklayıcısı’nın 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 Değeri’ne 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 alır.

Kurucu’nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP’ta açıklama yapılır.

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

**5.5.** Fon portföyündeki varlık ve işlemlerin değerlendirme esasları Fon’un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

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

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

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası’nın açık olduğu günlerde, katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucu’nun işbu izahnamede ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş esaslara göre saptanan fiyat üzerinden en az 1 (bir) pay ve katları şeklinde alım ve satımda bulunabilirler.

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

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

**TEFAS Alım ve Satım Esasları:** Yatırımcıların, BIST Borçlanma Araçları Piyasası’nın açık olduğu günlerde katılma payı alım satımı TEFAS platformu üzerinden; 09:00 - 13:30 saatleri arasında verecekleri katılma payı alım talimatları o gün için geçerli olan birim pay fiyatı (bir önceki iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat) üzerinden gerçekleştirilir. Katılma payı alım talimatları karşılığı bedeller talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılardan tahsil edilir. Yatırımcıların, BIST Borçlanma Araçları Piyasası’nın açık olduğu günlerde, 09:00- 13:30 saatleri arasında verecekleri katılma payı satım (bozum) talimatları o gün için geçerli olan birim pay fiyatı üzerinden (TEFAS aracılığıyla)

gerçekleştirilir. Katılma payı satım karşılığında oluşan bedeller talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir. TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Alım talimatının tutar olarak verilmesi halinde, talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir. Tahsil edilen tutara denk gelen pay adedinin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

**TEFAS Dışı Alım Esasları:** Katılma payı satın almak isteyen yatırımcılar, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde Kurucu'nun merkez ve şubeleri ile anlaşmalı dağıtım kuruluşlarına başvurarak katılma payı alım talimatlarını 09:00 -15:00 saatleri (yarım iş günlerinde 09:00 — 11:00 saatleri) içinde vererek bir önceki iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden alımda bulunabilirler. Katılma payı alım talimatları karşılığı bedeller talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılardan tahsil edilir. Kurucu'nun merkez ve şubeleri ile anlaşmalı dağıtım kuruluşları nezdinde belirtilen saatler dışında alım işlemi yapılamaz.

**TEFAS Dışı Satım Esasları:** Katılma payını elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde Kurucu'nun merkez ve şubeleri ile anlaşmalı dağıtım kuruluşlarına başvurarak katılma payı satım talimatlarını 09:00- 15:00 saatleri (yarım iş günlerinde 09:00 - 11:00 saatleri) içinde vererek bir önceki iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden satımda bulunabilirler. Katılma payı satım bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir. Kurucu'nun merkez ve şubeleri ile anlaşmalı dağıtım kuruluşları nezdinde belirtilen saatler dışında satım işlemi yapılamaz. Fon'a katılmakveya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

## 6.2. 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.

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

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

| Unvan                              | İletişim Bilgileri  |
|------------------------------------|---|
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Pasco Plaza, No : 21, İç Kapı No: 45, Kat: 10-11-12 Maltepe/ İstanbul<br>www.gedik.com |
| Misyon Yatırım Bankası A.Ş.        | Esentepe Mah. Kırgülü Sok. No:4 Metrocity İş Merkezi D Blok No:29 Şişli/İstanbul<br>www.misyon.com                |

## 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 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 gideri,
- 16) Fonun faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğunun tespiti için alınan danışmanlık ve icazet belgesi giderleri,
- 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 %1,65'tir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmaması için, 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 BSMV dahil günlük %0,003165'inden (milyonda otuzbir virgöl altmışbeş) [yıllık yaklaşık %1,155 (yüzde bir virgöl yüz ellibeş)] 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. FONLA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI**

**9.1.** Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

**9.2.** Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, aylık portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](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 nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

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

**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 kâr payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise aylık dönemler itibarıyla hazırlanan portföy dağılım raporunda yer verilir.

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

Fon, Tebliğ'in 28. 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, 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.

15/06/2026

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Özlem Gülden HASANOĞLU

Habib YILDIRIM

Mali İşler ve Operasyon Müdürü

Direktör