

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI  
KUVEYT TÜRK PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU'NUN KATILMA  
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 Memurluğu'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. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 22/02/2021 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26/08/2022 tarihli ve 12233903-305.04-25413 sayılı onayı ile Fon'un unvanı KT Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

Daha sonra KT Portföy Yönetimi A.Ş. ticaret unvanının Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/12/2023 tarih ve 12233903-305.04-46775 sayılı onayı ile Fon'un unvanı Kuveyt Türk Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu 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.kuveytturkportfoy.com.tr](http://www.kuveytturkportfoy.com.tr)) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.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.

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 .....	5
IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI .....	6
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI .....	7
VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI.....	7
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER.....	9
VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ.....	10
IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	11
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ .....	12
XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI .....	12
XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ.....	12

## KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Kuveyt Türk Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu
Şemsiye Fon	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
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 ve faizsiz finans ilkelerine uygun varlık ve haklardan oluşan portföyü mezkur düzenleme, ilke ve 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><i>Fon'un</i></b>	
Unvanı:	Kuveyt Türk Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Katılım Şemsiye Fonu
Süresi:	Süresiz

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

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

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

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

<b><i>Kurucu ve Yönetici'nin</i></b>	
Unvanı:	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgeleri	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih : 07.09.2015 No : PYŞ/PY.38-YD.16/1075
<b><i>Portföy Saklayıcısı'nın</i></b>	
Unvanı:	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.

Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih:16.04.2015 Karar:10/470
---	----------------------------------

### 1.2.2. İletişim Bilgileri

<b><i>Kurucu ve Yönetici Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</i></b>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan-Ak İş Merkezi Apt. No:4/2/6 34662 Üsküdar İstanbul www.kuveytturkportfoy.com.tr
Telefon numarası:	+90 216 265 50 50
<b><i>Portföy Saklayıcısı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 'nun</i></b>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A-B Ümraniye İstanbul 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 PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

**2.3.** Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek 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.**

**2.4.** Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

<b>VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ</b>	<b>Asgari %</b>	<b>Azami %</b>
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	0	100
BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri	0	100
Katılma Hesabı (TL)*	0	50
Vaad Sözleşmeleri	0	10

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

**2.5.** Fonun eşik değeri; “%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.

**2.6.** 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, tezgâhüstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri 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 Tahhütlü işlemler piyasasında, 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. Söz konusu işlem, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yapılabilir.

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.

**2.8.** Borsa dışı söz konusu işlemlerin vade ve katılım oranı Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde belirlenir. Katılım oranının belirlenmesi, borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin katılım oranlarının dikkate alınması şartıyla, kurucu ve yöneticinin sorumluluğundadır.

### **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 düşüişlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına dūřebileceęini 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, kar 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 içerdii 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 değişiklerden 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.** Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemler dahil edilmeyecektir.

## **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 murahaba işlemleri yapmak, en fazla tek tarafı bağlayıcı vaad yöntemiyle yapılan türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan faizsiz finans prensiplerine uygun benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucunun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının

tahsili amacı da 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'nde belirlenen ilkeler 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 itibariyle 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 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, Kurucunun işbu izahnamede ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden asgari 1 (bir) pay ve katları şeklinde alım ve satımda bulunabilirler.

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

#### **TEFAS Alım ve Satım Esasları:**

Yatırımcıların, katılma payı alım satımı TEFAS platformu üzerinden, TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla işlem yapmaları halinde; 09:00 – 12:30 saatleri arasında verecekleri katılma payı alım ve satım (bozum) talimatları o gün için geçerli olan birim pay fiyatı (bir önceki iş günü bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat) üzerinden gerçekleştirilir.

#### **Tefas Dışı Alım Satım Esasları:**

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar Kurucu Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.'ye, iş günlerinde 09:00 – 12:30 saatleri içinde başvurarak bir önceki iş günü bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler.

Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin şube, telefon, internet bankacılığı, ATM sistemleri ve mobil uygulamalar aracılığıyla tatil günleri dahil günün 24 saatinde katılma payı alım satım talimatları iletebilir. Talimatlar aşağıdaki şekilde gerçekleştirilir:

i) İş günlerinde 09:00 ile 17:00 saatleri arasındaki yatırımcıların fon katılma payı alım ve satım talimatları, bir önceki iş günü hesaplanan ve aynı gün için uygulanan fiyat üzerinden talimatın verildiği gün gerçekleştirilir. Ancak, 12:30 sonrası yapılan işlemlerde yatırımcılar tarafından satın alınabilecek toplam katılma payı adedi, bu saatler içerisinde fona iadesi yapılan toplam katılma payı adedini aşamaz. Ayrıca, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. tarafından yatırımcıların iş günlerinde saat 12:30'dan sonra verecekleri katılma payı satış talimatlarına ilişkin olarak, banka tarafından belirlenen limitin üzerindeki talimatların limiti aşan kısmı gerçekleştirilmeyecektir. Alış talimatlarına ilişkin olarak da benzer şekilde bir limit uygulanabilir.

ii) Yatırımcıların iş günlerinde saat 17.00 ile ertesi gün saat 08:30 arasında verdikleri katılma payı alım talimatları ertesi iş günü için saat 09:00'da ilan edilen fiyat (yeni gün fiyatı) üzerinden ertesi iş günü gerçekleştirilir. Yatırımcıların söz konusu saatler içerisinde verdikleri katılma payı satım talimatları ise en son ilan edilen fiyat üzerinden gerçekleştirilir. Katılma payı alım talimatlarında talimata konu tutar kadar nakit talimatın verildiği gün blokaja alınır. Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenecek olup, katılma payı satışında blokaj uygulaması olmayacaktır.

Yeni gün fiyatının açıklanacağı 09:00 dan önceki yarım saat içerisinde hiçbir dağıtım kanalı aracılığıyla katılma payı alım/satım işlemi yapılmaz.

Hafta sonu ve resmi tatil günlerinde yukarıda sayılan dağıtım kanalları ile yapılacak katılma payı alım satım işlemleri şu şekilde gerçekleştirilecektir: Yatırımcıların hafta sonu ve resmi tatil günlerinde izleyen ilk iş günü saat 08:30'a kadar verdikleri katılma payı satış talimatları, tatil öncesi son iş gününde uygulanan fiyat üzerinden gerçekleşecektir. Yatırımcıların tatil öncesi son iş günü saat 17:00'ı izleyen ilk iş günü saat 08:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları izleyen ilk iş günü açıklanacak fon fiyatından gerçekleştirilecektir.

Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

## **6.2. 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 ve ayrıca kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan aşağıdaki kurumlar aracılığıyla da yapılır.

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



Fonun katılma payı alım satımına aracılık edecek ve bu amaçla pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalanmış kuruluşların unvanına ve iletişim bilgilerine aşağıda yer verilmektedir.

Unvan	İletişim Bilgileri
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Büyükdere Cad. No:129/1, Esentepe, Şişli, İstanbul, 34394 Tel: 0 (212) 354 11 11 <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 Tel: 0 (216) 453 00 00 <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 Tel: (0216) 285 09 00 <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 Tel: 0 (212) 310 63 60 <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 Tel: 0 (212) 310 60 60 <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 Tel: 0 (212) 706 44 74 <a href="http://www.foneria.com.tr">www.foneria.com.tr</a>
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Levent Mahallesi, Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 2 Kat:13 No:10/14 34330 Beşiktaş İstanbul Tel: 0 (212) 350 22 22 <a href="http://www.isyatirim.com.tr">www.isyatirim.com.tr</a>
Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	Uniq İstanbul Huzur Mah.Maslak Ayazağa Cad. No:4/C No:107 34485 Sarıyer / İstanbul Tel: 0 (212) 286 3052 <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 Tel: 0 (212) 376 63 00 <a href="http://www.tebportfoy.com.tr">www.tebportfoy.com.tr</a>
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	Levent, Akçam Cad. Selvili Sok.Ak Portföy Genel Müdürlüğü Sabancı Center 4, 34330 Beşiktaş/İstanbul Tel: 0 (212) 385 27 00 <a href="http://www.akportfoy.com.tr">www.akportfoy.com.tr</a>

## 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) Finansman ihtiyaçları için ödenen kar payı bedelleri ve giderleri.
- 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), E-Fatura (arşivleme) ve E-Vergi beyannamelerinin uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) E-Vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri,
- 16) 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, 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'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00356'ından (yüzbindeüçvirgülellialtı) [yıllık yaklaşık % 1,3 (yüzdebirvirgülcüç)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ve dağıtıcıya Fon'dan ödenir

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) 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. 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 tablolara 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.

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.

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

**9.6.** 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.

**9.7.** 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.

**9.8.** 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.

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

**9.10.** 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 11/01/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

**11.2.** Fon'da oluşan kâr, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için fonda oluşan kârdan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımını 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.

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

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. (29/02/2024)

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

Ahmet NALCI

Bora DOĞANAY

Direktör

Genel Müdür Yardımcısı

