

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSİYE FONU'NA  
BAĞLI KUVEYT TÜRK PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU'NUN KATILMA  
PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

**KT Portföy Yönetimi A.Ő. 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.Ő. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluŐturulacak KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07/12/2018 tarihinde onaylanmıŐtır.**

**KT Portföy Yönetimi A.Ő. ticaret unvanının Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ő. olarak deĐiŐmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/12/2023 tarih ve 12233903- 305.04-46775 sayılı onayı ile Fon'un unvanı Kuveyt Türk Portföy Altın Katılım Fonu olarak deĐiŐtirilmiŐtir.**

**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.Ő.'nin adresli resmi internet sitesi ([www.ktportfoy.com.tr](http://www.ktportfoy.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıŐtır. 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

1. 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 HALKA ARZ/KATILMA PAYLARININ SATIŞI.....	14

## 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 Altın Katılım 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
Vaad Yöntemi	Vadeli alım/satım işlemlerinin taraflardan en az bir tarafın cayma hakkı ile yapılması

## 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakit ile 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.

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<i>Fon'un</i>	
Unvanı:	Kuveyt Türk Portföy Altın Katılım 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](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><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  Tarihi: 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:	<b>Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan- Ak İş Merkezi Apt. No:4/2/6 34662 Üsküdar/İstanbul www.kuveytturkportfoy.com.tr</b>
Telefon numarası:	<b>+90 216 265 50 50</b>
<b><i>Portföy Saklayıcısı Vakıfbank'ın</i></b>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	<b>Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul www.vakifbank.com.tr</b>
Telefon numarası:	<b>0 850 222 0 724</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 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 portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde "Katılım Fonu" niteliğindedir.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak altın ve kompozisyonu ve çalışma esasları işbu izahnamenin ekinde yer alan Danışma Komitesi'nce icazet verilen altına dayalı kira sertifikaları, altın endeksini takip etmek üzere yurt içinde veya yurt dışında kurulu borsa yatırım fonu katılma payları, altına dayalı katılma hesapları ile altına dayalı diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. En fazla % 20'si ise altın veya diğer kıymetli madenlerle ilişkili yerli ve yabancı ortaklık payları, kamu ve özel sektör kira sertifikaları, yatırım vekaleti (vekale) hesapları, TL ve döviz cinsi katılma hesapları, kıymetli maden murabaha işlemleri, katılım esaslı diğer yatırım fonları, yerli/yabancı borsa yatırım fonu katılma payları ile diğer kıymetli madenlere yatırılır. Fon toplam değerinin en fazla %20'si ile sınırlı olmak kaydıyla yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapılabilir. Fon beklenen getiriye arttırmak ve/veya riskten korunmak amacıyla, Danışma Komitesi'nin icazet verdiği, tezgahüstü piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkı bulunan swap, forward ve Borsa'da vaad (söz) gibi vadeli işlemleri yapabilir.

**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. Aşağıdaki her bir varlık ve işlem türü için Danışma Komitesi'nin uygunluk görüşü alınacaktır.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Altın ve Altına Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları, Altına Dayalı Katılma Hesapları *	80	100

Altın Dışındaki Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Ortaklık Payları (Yurt İçi, Yurt Dışı)	0	20
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL, Döviz)	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma payları**	0	20
BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı İşlemleri	0	20
Murabaha İşlemleri	0	20
Katılma Hesapları (TL, Döviz)	0	20
Vaad Sözleşmeleri	0	10

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

\*\*Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım, ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir. Bu kapsamda hesaplamalara dahil edilemeyen borsa yatırım fonları için azami yatırım oranı %20'dir.

\*\*\*Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %75'i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikaları aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

**2.5.** Fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi+ %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)

**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.

Portföye katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası işlemleri ile ileri valörlü altın ve diğer kıymetli maden işlemleri dahil edilebilir. Katılım esaslı işlemlere ilişkin genel ilkelere ve Rehber'in "İleri Valörlü İşlemlerin Değerleme Esasları" başlıklarında yer alan hususlara uyulur.

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

olarak nakit fazlalıklarını değerlendirebilir. Söz konusu işlem, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yapılabilir.

**2.7.** Borsa dışı vaad 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 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.** Fon toplam değerinin % 10'unu geçmemek üzere, Danışma Komitesi onayı ile katılım finans prensiplerine uygun olarak fon hesabına finansman sağlanabilir/ ters murabaha işlemi (teverruk) yapılabilir. Bu takdirde finansmanın/murabaha işleminin tutarı, katılma oranı, alındığı tarih ve finansman sağlayan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

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

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları katılım finans prensiplerine uygunluk şartlarını sağlamış olmaları kaydıyla ve Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.1.5'inci maddesinde yer alan esaslar dahilinde fon portföyüne dahil edilebilir. Portföye dahil edilecek olan yabancı yatırım araçları ile ilgili herhangi bir ülke sınırlaması bulunmamaktadır.

Fon portföyüne Danışma Komitesi'nce icazet verilen altın ve diğer kıymetli madenlerle ilişkili ortaklık payları ve sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş kira sertifikaları alınabilir. Yurtdışında ihraç edilen kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likidasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür. İlgili aracın yatırım derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur.

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

### **III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ**

Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası 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, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki

dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

**a- Kâr Payı Oranı Riski:** Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar 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- Kıymetli Maden Fiyat Riski:** Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir

**d- 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 dönüştürülememesi 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 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 ileri valörlü kira sertifikası işlemleri ile ileri valörlü altın ve diğer kıymetli maden işlemleri dâhil edilebilir.

**3.4.** Katılım esaslı işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde görelî RMD yöntemi kullanılacaktır.

**3.5.** Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz. Görelî RMD hesaplamalarında referans portföy karşılaştırma ölçütüdür.

**3.6.** 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 %25 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 katılım finans prensiplerine uygun finansman sağlamak/ters murabaha işlemleri (teverruk) yapmak, en az bir tarafın cayma hakkı bulunan vaad yöntemiyle yapılan forward işlemleri veya fon adına taraf olunan katılım 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 itibarıyla Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve hem Türk Lirası (TL) hem de Altın (AU) cinsinden katılma paylarının alım-satım yerlerinde izleyen iş günü ilan edilir. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası (TL) cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise Altın (AU) cinsinden hesaplanır ve ilan edilir. B Grubu payların Altın (AU) cinsinden değeri; fonun TL fiyatının bir önceki iş gününde TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki USD döviz alış kuru ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan standart nitelikteki USD/ONS ağırlıklı ortalama değeri esas alınarak hesaplanacak 1 gr AU değerine bölünmesi sonucu oluşan değerdir. İlgili günde TCMB tarafından fiyat ilan edilmemiş olması durumunda en son ilan edilen USD/ONS ağırlıklı ortalama değeri kullanılarak hesaplama yapılır. Yurtiçi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda en son ilan edilen USD/ONS ağırlıklı ortalama değeri üzerinden hesaplama yapılır.

**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 AU (Altın) üzerinden gerçekleştirilir.**

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. Fon birim pay değeri yukarıda belirlenen pay grupları çerçevesinde, bağlı olduğu pay grubuna göre Türk Lirası (TL) ve Altın (AU) cinsinden olarak tespit ve ilan edilir.

B grubu pay alım satımı gerçekleştirecek yatırımcıların katılma payı alım satımını gerçekleştirmek üzere Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. nezdinde altın yatırımı hesabına sahip olmaları ve işlemlerin bu hesap aracılığıyla gerçekleştirilmesi gerekmektedir.

B Grubu payların değerinin hesaplanmasında; Fon satış başlangıç tarihinde ve sonraki günlerde bir adet B grubu payın fiyatı (birim pay değeri) ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki USD döviz alış kuru ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından ilan edilen standart nitelikteki USD/ONS ağırlıklı ortalama değeri esas alınarak hesaplanacak 1 gr AU değerine bölünmesi sonucu oluşan değerdir.

Fon'un birim pay değeri, işbu izahnamenin 5.2. maddesi çerçevesinde tespit ve ilan edilir. Türk Lirası (TL), veya Altın (AU) ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Fonun, faizsiz yatırım araçlarına yatırım yapan bir fon olması sebebiyle katılma payı alım talimatı karşılığında yatırımcılardan tahsil edilen tutarlar nemalandırılmaz.

Altın ile katılma paylarının alım ve satım işlemleri kurucunun yanı sıra kurucu ile fon dağıtım sözleşmesi imzalayan kuruluşlar tarafından gerçekleştirilebilir.

**B Grubu paylar Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nda işlem görmemektedir.**

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

A grubu paylar için yatırımcıların BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'tan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

B Grubu Paylar için yatırımcıların BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. üzerinden saat 15.30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 15.30'tan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

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

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

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

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

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

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar nemalandırılmayacaktır.

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

A grubu paylar için yatırımcıların BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'tan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

B grubu paylar için yatırımcıların BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. üzerinden saat 15.30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 15.30'tan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir

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

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

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden birinci işlem gününde, iade talimatının BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'tan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Sadece Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. üzerinden alınıp satılabilen B grubu paylar için yukarıdaki paragrafta ifade edilen saat 15.30'dur.

## **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>

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>

## 6.6. Alım Satım Talimatı İptal Esasları

Saat 13:30'a kadar girilen alım talimatları, 13:30'a kadar iptal edilebilecektir. Saat 13:30'dan sonra alım talepleri iptal edilemez. Saat 13:30'a kadar girilen satım talimatları, 13:30'a kadar iptal edilebilecektir. Saat 13:30'dan sonra satım talepleri iptal edilemez.

### **6.7. Giriş Çıkış Komisyonları**

Fon paylarının alım satımında giriş veya çıkış komisyonu uygulanmamaktadır.

### **6.8. Performans Ücreti**

Performans ücreti bulunmamaktadır.

### **6.9. 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 Altın (AU) olarak ilan edilen ve AU cinsinden ödeme yapılarak alınıp satılan payları ifade eder.

Pay grupları arasında geçiş yapılamaz. Türk Lirası (TL) veya Altın (AU) 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)Katılım finans prensiplerine göre kullanılan finansmanların kar payları/murabaha işlemlerinin masrafları,
- 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)Kuruluş sonrası Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- 13)E-fatura(arşivleme) ve e-defter(mali mühür, arşivleme ve kullanım) gibi belge ve kayıt düzeniyle ilgili harcamalar, E-beyanname tasdikine ilişkin mali müşavirlik ücreti
- 14)Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

**7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı:** Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %2,19'tur.

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 günlük %0,000822'den (birmilyondasekizvirgülyirmiiki) [yıllık yaklaşık %0,3 (yüzdesıfırvirgüülüç)] 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](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. 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.

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 11/1/2011 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/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