

Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Katılma Hesabı: Katılma hesapları katılım bankalarının çalışma prensipleri gereği vade sonunda getirisi belli olmayan para piyasası aracıdır. Katılma hesaplarında değerlendirme yapılırken her gün dağıtılan kâr payı havuzundaki gösterge kâr payı oranları dikkate alınarak değerlendirme yapılması esastır. Buna göre, vade başında getiri oranı belli olmadığı için katılma hesabı değerlemesinde vade başında o tarihte dağıtılan kâr payı oranı baz alınır ve her gün ilgili bankalardan e-posta yoluyla alınan o tarihte dağıtılan kâr payı oranları baz alınarak basit usulle kâr payı oranlarına göre, günlük bazda katılma hesabının değerlendirilmesi yapılır. Vade sonunda gerçekleşen kâr payı oranına göre değerlendirme tutarı netleştirilir.

Yatırım Vekaleti: Yatırım vekaleti hesaplarında tasarruf sahibi katılım bankasına elindeki tutarı işletmesi için vekalet verir ve yatırım vekaleti hesabı o gün içerisinde anlaşılan vade ve kâr payı oranı üzerinde anlaşarak açılır. Vade sonunda tasarruf sahibi ve katılım bankasının anlaştığı orandan kâr tasarruf sahibi hesabına yatırılmaktadır.

Kira Sertifikaları (TL): Türk Lirası cinsi kira sertifikalarında değerlendirme, ilgili kira sertifikasının Borsa İstanbul borçlanma araçları piyasası günlük bülteninde geçen ağırlıklı ortalama günlük fiyatı içverim oranı ile ilerletilmesiyle değerlendirme fiyatına ulaşılır. İlgili piyasada işlem görmemesi üzerinde bir önceki günün değerlendirme fiyatına içverim ilerletilmesiyle değerlendirme fiyatı elde edilir.

Kira sertifikaları (Yabancı)

Yabancı kira sertifikalarına ilişkin olarak Bloomberg veri dağıtım ekranlarından TSİ 15.30-16.30 arasında alınan alış ve satış fiyat kotasyonlarının ortalamasına (temiz fiyat) fon fiyatı hesaplanacak gün itibarıyla birikmiş olan kira getirisinin eklenmesi ile hesaplanmış kirli fiyat kullanılır. Bu hesaplama tam işgünü olmayan günlerde TSİ 12.00-12.30 arasında alınan alış ve satış fiyat kotasyonlarının ortalaması (temiz fiyat) kullanılır. Alış ya da satış kotasyonu bulunmaması durumunda ise değerlemede kullanılacak kirli fiyat, bir önceki günün kirli fiyatının ertesi güne iç verim oranı ile ilerletilmesiyle elde edilir.

Altına Dayalı, Gümüşe Dayalı, Platine Dayalı, Paladyuma Dayalı Kira sertifikaları ve Diğer Kira Sertifikası (TL): İlgili kira sertifikasının BIST Borçlanma Araçları Piyasası günlük bülteninde geçen ağırlıklı ortalama günlük fiyatı içverim oranı ile ilerletilmesiyle değerlendirme fiyatına ulaşılır. İlgili piyasada işlem görmemesi üzerinde bir önceki günün değerlendirme fiyatına içverim ilerletilmesiyle değerlendirme fiyatı elde edilir.

Yabancı Kıymetli Madenler Yatırım Fonu ve Yabancı Kıymetli Madenler Borsa Yatırım Fonu: Söz konu araçların değerlemesinde veri alınacak öncelikli veri dağıtım kanalı Reuters'dır. Reuters'dan veri alınamaması durumunda Bloomberg'den veri alınır. Değerleme anında payların ilgili borsada ilgili değerlendirme gününe ilişkin kapanış fiyatı oluşmuşsa kapanış fiyatı, işlemler devam ediyorsa, Türkiye saati ile 16:00 – 17:00 saat aralığında Reuters'dan, Reuters'dan veri alınamaması durumunda Bloomberg'den alınacak olan o günkü tüm işlemlerin ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılır. Değerleme gününde ilgili borsada işlem geçmemesi halinde son işlem tarihindeki kapanış fiyatı kullanılır.

Altın, Gümüş, Platin ve Paladyum: Borsa İstanbul Kıymetli Madenler piyasasında o gün işlem var ise standart nitelikteki işlemlerin ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılır. Eğer işlem yok ise ilan edilen TRY/KG referans fiyatlar kullanılır.

Gayrimenkul Yatırım Fonu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu: İlgili Yatırım Fonu borsa da işlem görüyorsa Borsa İstanbul da açıklanan Kapanış Seansı Fiyatı kullanılır. Borsa da İşlem görmeyen fonlar için kurucu şirket tarafından açıklanan değerlendirme fiyatı kullanılır.

Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılım Payı

Yabancı Borsa Yatırım Fonu katılma paylarının değerlemesinde veri alınacak öncelikli veri dağıtım kanalı Reuters'dır. Reuters'dan veri alınamaması durumunda Bloomberg'den veri alınır. Değerleme anında payların ilgili borsada ilgili değerlendirme gününe ilişkin kapanış fiyatı oluşmuşsa kapanış fiyatı, işlemler devam ediyorsa, Türkiye saati ile 17:00 – 18:00 saat aralığında Reuters'dan, Reuters'dan veri alınamaması durumunda Bloomberg'den alınacak olan o günkü tüm işlemlerin ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılır.

Değerleme gününde ilgili borsada işlem geçmemesi halinde son işlem tarihindeki kapanış fiyatı kullanılır.

Kira Sertifikalarına Dayalı Vaad Sözleşmelerinde: İlgili sözleşmenin vaad oranı dayanağı olan kira sertifikasının sözleşme yapılan tarihteki kar payı referans alınarak belirlenir. Vaad sözleşmelerinin “adil fiyat” içerip içermediği, sözleşme kapsamında tek taraflı vaad ile alım/satım işlemine konu olacak kamu ve/veya özel sektör kira sertifikalarının fiyatları ve vaad oranının, söz konusu kira sertifikalarının piyasa değeri ile uygunluğu denetlenerek kontrol edilir.

Döviz Dayalı Vaad Sözleşmelerinde: İlgili sözleşmenin dayanağı olan yabancı para cinsinin sözleşme yapılan tarihteki döviz kuru üzerinden Türk Lirası karşılığı olarak sözleşme yapılmakta ve sözleşme tutarı TL kar payı getirisi kadar arttırılarak, vade sonundaki bakiye hesaplanmaktadır. Dayanak varlık olarak döviz kuru değerlendirilmekte vaad sözleşmesinin getirisinde vade sonundaki Döviz kurunun bir değerlendirme etkisi olmamaktadır.