

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI
ALBARAKA PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSİYE FONUNA BAĞLI, ALBARAKA PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALRI KATILIM FONU izahnamesinin, Giriş Bölümü ve Kısaltmalar Tablosu, 1.1, 1.3, 1.6, 2.3, 2.4, 5.5, 6.1, 6.2, 8.2, maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 06 / 10 /2022 tarih ve E-12233903-305.04-26863 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN:

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI
ALBARAKA PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak 26.04.2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 977807 sicil numarası altında kaydedilerek 02.05.2018 tarih ve 9569 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09 / 08 / 2018 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 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.albarakaportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'da (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

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



**ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

YENİ ŞEKİL:

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI ALBARAKA PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM (TL) FONU KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak 26.04.2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 977807 sicil numarası altında kaydedilerek 02.05.2018 tarih ve 9569 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09 / 08 / 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ...06../10../2022 tarihli onayı ile Fon'un unvanı;

"Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları 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 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.albarakaportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'da (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

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

ESKİ METİN:

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	Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Şemsiye Fon	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Portföy Saklayıcısı	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler 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	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

YENİ METİN:

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu
Şemsiye Fon	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler 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
	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ESKİ METİN:**I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER****1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler**

Fon'un	
Unvanı:	Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Adı:	Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Katılım Şemsiye Fonu
Süresi:	Süresiz

YENİ METİN :

Fon'un	
Unvanı:	Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu
Adı:	Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Katılım Şemsiye Fonu
Süresi:	Süresiz

ESKİ METİN:**1.3. Kurucu Yöneticileri**

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkili olup, yönetim kurulu üyelerine ve kurucunun diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi (Yıl)
Melikşah UTKU	Yönetim Kurulu Başkanı	2009-2017 Genel Müdür Yardımcısı Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. 2017 – Devam Genel Müdür Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	22
Turgut SİMİTCİOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2009 – Devam Genel Müdür Yardımcısı Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	22
Rıza Tonyukuk TOSUNLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. 2011- Devam Yatırım Projeleri Birim Müdürü	15
Mustafa BÜYÜKABACI	Yönetim Kurulu Üyesi (İç kontrolden Sorumlu)	2010 – Devam BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. şirketinde bağımsız yönetim kurulu üyesi ve ayrıca, İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi'nde mütevelli heyeti başkan yardımcısı olarak görev yapmaktadır.	24



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Muhammed Emin ÖZER	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	2005-2013 SPK Kurul Üyesi 2011-2013 SPK İkinci Başkanı 2013-2016 SPK Başkanlık Müşaviri 2016-2017 Genel Koordinatör Bizim Menkul Değerler A.Ş. 2017 – Devam Genel Müdür Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.	20
Avşar Radi SUNGURLU	Genel Müdür Yardımcısı	2003-2015 Genel Müdür Yardımcısı Bizim Menkul Değerler A.Ş. 2015-2017 Genel Müdür Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. 2017 – Devam Genel Müdür Yardımcısı Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.	20

YENİ METİN:

1.3. Kurucu Yöneticileri

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkili olup, yönetim kurulu üyelerine ve kurucunun diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Malek Khodr TEMSAH	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-Devam Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Vekili 2017-2021 Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Hazine, Finansal Kurumlar ve Yatırım Bankacılığı Genel Müdür Yrd 2017-2020 BTI Bank - Fas Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi 2010-2014 Al Baraka Bahreyn	19
Turgut SİMİTÇİOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2019-Devam Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	26
Mustafa BÜYÜKABACI	Yönetim Kurulu Üyesi (İç kontrolden Sorumlu)	2010 – Devam BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve, İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi Müttevelli Heyeti Başkan Yardımcısı.	28
Rıza Tonyukuk TOSUNLU	Yönetim Kurulu Üyesi	2011-Devam Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Yatırım Projeleri Birim Müdürü	18
Muhammed Emin ÖZER	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	2017-Devam Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür 2016-2017 Bizim Menkul Değerler A.Ş. Genel Koordinatör 2013-2016 SPK Başkanlık Müşaviri 2011-2013 SPK İkinci Başkanı 2005-2013 SPK Kurul Üyesi	25



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ESKİ METİN:

1.6. Kurucu Bünyesinde Oluşturulan veya Dışarıdan Temin Edilen Sistemler, Birimler ve Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Birim	Birimin/Sistemin Oluşturulduğu Kurum
Fon hizmet birimi	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
İç kontrol sistemi	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Risk Yönetim sistemi	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Teftiş birimi	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Araştırma birimi	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

YENİ METİN:

1.6. Kurucu Bünyesinde Oluşturulan veya Dışarıdan Temin Edilen Sistemler, Birimler ve Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Birim	Birimin/Sistemin Oluşturulduğu Kurum
Fon hizmet birimi	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
İç kontrol sistemi	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Risk Yönetim sistemi	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Teftiş birimi	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Araştırma birimi	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi REPORT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

ESKİ METİN:

2.3. Fon kısa vadeli kira sertifikaları katılım fonu olması nedeniyle, fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, en fazla %20'si ile ise altına dayalı sermaye piyasası araçları, katılma hesapları, vaad sözleşmeleri ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları da alınabilir. Fon portföyüne yapılacak işlemler borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak yapılır. Fon Portföyüne yapılacak kira sertifikası işlemlerinde aynı gün valörlü ve/veya ileri valörlü işlemler dahil edilebilir. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez.

YENİ ŞEKİL:

2.3. Fon kısa vadeli kira sertifikaları katılım fonu olması nedeniyle, fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, en fazla %20'si ile ise, katılma hesapları, vaad sözleşmeleri ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları da alınabilir. Fon portföyüne yapılacak işlemler borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak yapılır. Fon Portföyüne yapılacak kira sertifikası işlemlerinde aynı gün valörlü ve/veya ileri valörlü işlemler dahil edilebilir. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez.

Fon'un portföyüne yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

ESKİ METİN:

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.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve özel sektör kira sertifikaları	80	100
Vaad sözleşmesi* / Taahhüt işlemleri	0	10
Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Katılma hesabı (TL)	0	20

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



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Ayrıca fonun yönetiminde aşağıda belirtilen esaslara uyulur:

- 1) Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.
- 2) Fon açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemleri yapamaz; kredi alamaz ve portföylerindeki varlıkları ödünç vermek suretiyle faiz geliri elde edemez.
- 3) Fon portföyüne uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydı ile forward, swap yapılabilir, ortaklık payı alınamaz.
- 4) Fon portföylerine alınacak sermaye piyasası araçlarını ihraç eden şirketler; katılım bankaları hariç olmak üzere banka, sigorta, leasing sektöründe faaliyet gösterenler de dahil olmak üzere uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olmayan üretim ve ticaret ile iştigal eden şirketlerden olamaz.
- 5) Yukarıda yer alan sınırlamalar dışında kalan ve/veya uluslararası katılım finans esaslarına uymayan sözleşme, araç ve varlıklar da fon portföyüne alınamaz.

Fon, portföy yatırımlarında ve yaptığı tüm işlemlerde uluslararası katılım finans ilkelerine uyumluluğu gösterir. Fonun uluslararası katılım finans ilkelerine uyumluluğu Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Danışma Kurulu'ndan hizmet alınarak sağlanır. Söz konusu Danışma Kurulu'na ilişkin bilgiler işbu izahnamenin 1 nolu ekinde yer almaktadır.

YENİ METİN:

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.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ (Türk Lirası bazında)	Asgari %	Azami %
Kamu ve/veya Özel Kira Sertifikaları (TL)	80	100
Yatırım Vekaletine Sözleşmesine Dayalı Katılma Hesapları (Wakala) (TL)	0	20
Katılma Hesabı (TL)	0	20
BİST Taahhütlü İşlemler Pazarında Yapılan İşlemler (TL)	0	20
Vaad Sözleşmeleri*/Taahhüt İşlemleri (TL)	0	20
Yabancı Para, Altın ve Diğer Kıymetli Madenlere Dayalı Olarak İhraç Edilenler olmamak üzere, Türk Lirası bazında ihraç edilebilen Gelire Endeksli Senetler ve/veya Gelir Ortaklığı Senetleri.	0	20

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



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Ayrıca fonun yönetiminde aşağıda belirtilen esaslara uyulur:

- 1) Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.
- 2) Fon açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemleri yapamaz; kredi alamaz ve portföylerindeki varlıkları ödünç vermek suretiyle faiz geliri elde edemez.
- 3) Fon portföyüne uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydı ile forward, swap yapılabilir, ortaklık payı alınamaz.
- 4) Fon portföylerine alınacak sermaye piyasası araçlarını ihraç eden şirketler; katılım bankaları hariç olmak üzere banka, sigorta, leasing sektöründe faaliyet gösterenler de dahil olmak üzere uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olmayan üretim ve ticaret ile iştigal eden şirketlerden olamaz.
- 5) Yukarıda yer alan sınırlamalar dışında kalan ve/veya uluslararası katılım finans esaslarına uymayan sözleşme, araç ve varlıklar da fon portföyüne alınamaz.

Fon, portföy yatırımlarında ve yaptığı tüm işlemlerde uluslararası katılım finans ilkelerine uyumluluğu gözetir. Fonun uluslararası katılım finans ilkelerine uyumluluğu Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Danışma Kurulu'ndan hizmet alınarak sağlanır. Söz konusu Danışma Kurulu'na ilişkin bilgiler Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ilan edilmektedir.

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

ESKİ METİN:

5.5. Fon portföyündeki varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir

Borsa Dışı Sözleşmelerine ilişkin değerlendirme ;

Portföye alınması aşamasında türev araç ve swap sözleşmesinin değerlemesinde güncel fiyat kullanılır.

Vaad sözleşmelerinde vaad edilen getiri oranı sözleşmenin vadesi boyunca günlük ilerletilir.

Opsiyon sözleşmelerinde güncel fiyat karşı taraftan alınan fiyat kotasyonudur. Forward sözleşmelerinde güncel fiyat dayanak varlığın güncel kapanış fiyatı'dır. Swap işlemlerinde güncel fiyat dayanak varlığın güncel kapanış fiyatı'dır.

Fonun fiyat açıklama dönemlerinde;

- Değerlemede kullanılmak üzere güncel piyasa fiyatının bulunmadığı durumlarda ve,
- Karşı taraftan fiyat kotasyonu alınamadığı durumlarda;

opsiyonlar için Black&Scholes, Forward sözleşmeler için taşıma maliyeti ve Swap sözleşmeleri için net bugünkü değer yöntemi ile bulunan fiyat değerlendirilmede kullanılır.

Kira Sertifikaları, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat ile değerlendirilir. Borsada işlem görmeyen kira sertifikaları son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir. Döviz cinsinden Hazine kira sertifikaları ve yabancı kira sertifikalarının değerlendirilmesinde ise yine aynı veri sağlayıcılardan alınacak temiz fiyat alış-satış ortalamasından elde edilen kirli fiyat kullanılacaktır.



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İleri valörlü alınan kira sertifikaları valör tarihine kadar diğer kira sertifikalarının arasına dahil edilmez. İleri valörlü satılan kira sertifikaları ise valör tarihine kadar portföy tablosunda kalmaya ve değerlendirilmeye devam eder. İleri valörlü alım ve satım işlemleri ayrı bir vadeli işlem sözleşmesi olarak değerlendirilir. İşlem tutarları ise valör tarihine kadar takastan alacak veya takasa borç olarak takip edilir.

Borsa dışı satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım sözleşmeleri değerlendirme esaslarına uygun olarak alım fiyatıyla portföye dahil edilir. Söz konusu varlıklarının vadelerinin bir günden daha uzun olması durumunda, fon portföyüne dahil edilmesinden sonra; fonun fiyat açıklama dönemlerinden birinde işlemin yapıldığı karşı kurum tarafından satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım işlemi ile benzer yapıda ve aynı vadeye sahip bir işleminin açıklanması halinde ilgili gün için söz konusu işleme ilişkin olarak ilan edilen katılım oranı değerlemede esas alınır. Güncel piyasa katılım oranının bulunmadığı durumlarda ise son değerlemede kullanılan fiyat iç verim oranının kullanılması sureti ile değerlendirilir.

YENİ METİN:

5.5. Fon portföyündeki varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir

Borsa Dışı Sözleşmelerine ilişkin değerlendirme ;

Portföye alınması aşamasında türev araç ve swap sözleşmesinin değerlemesinde güncel fiyat kullanılır.

Vaad sözleşmelerinde vaad edilen getiri oranı sözleşmenin vadesi boyunca günlük ilerletilir.

Opsiyon sözleşmelerinde güncel fiyat karşı taraftan alınan fiyat kotasyonudur. Forward sözleşmelerinde güncel fiyat dayanak varlığın güncel kapanış fiyatı'dır. Swap işlemlerinde güncel fiyat dayanak varlığın güncel kapanış fiyatı'dır.

Fonun fiyat açıklama dönemlerinde;

- Değerlemede kullanılmak üzere güncel piyasa fiyatının bulunmadığı durumlarda ve,
- Karşı taraftan fiyat kotasyonu alınamadığı durumlarda;

opsiyonlar için Black&Scholes, Forward sözleşmeler için taşıma maliyeti ve Swap sözleşmeleri için net bugünkü değer yöntemi ile bulunan fiyat değerlendirilmede kullanılır.

Kira Sertifikaları, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat ile değerlendirilir. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan kira sertifikaları son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

İleri valörlü alınan kira sertifikaları valör tarihine kadar diğer kira sertifikalarının arasına dahil edilmez. İleri valörlü satılan kira sertifikaları ise valör tarihine kadar portföy tablosunda kalmaya ve değerlendirilmeye devam eder. İleri valörlü alım ve satım işlemleri ayrı bir vadeli işlem sözleşmesi olarak değerlendirilir. İşlem tutarları ise valör tarihine kadar takastan alacak veya takasa borç olarak takip edilir.

Borsa dışı satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım sözleşmeleri değerlendirme esaslarına uygun olarak alım fiyatıyla portföye dahil edilir. Söz konusu varlıklarının vadelerinin bir günden daha uzun olması durumunda, fon portföyüne dahil edilmesinden sonra; fonun fiyat açıklama dönemlerinden birinde işlemin yapıldığı karşı kurum tarafından satım vaadiyle alım/alım vaadiyle satım işlemi ile benzer yapıda ve aynı vadeye sahip bir işleminin açıklanması halinde ilgili gün için söz konusu işleme ilişkin olarak ilan edilen katılım oranı değerlendirilmede esas alınır. Güncel piyasa katılım oranının bulunmadığı durumlarda ise son değerlendirilmede kullanılan fiyat iç verim oranının kullanılması sureti ile değerlendirilir.



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ESKİ METİN:

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.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere iş günlerinde 9:00 ile 13:30 saatleri içinde başvurarak, bir önceki işgünü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir. Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Kurucu ve kurucunun fon katılma payı alım satıma aracılık sözleşmesi imzaladığı kuruluşlar muhtelif dağıtım kanalları aracılığıyla tatil günleri ve günün 24 saatine kadar katılma payı alım satım işlemlerine devam edebilirler. Kurucu işgünlerinde saat 13:30'dan sonra, hafta sonları ve resmi tatil günleri yapılan fon alım ve/veya satım işlemleri için limit uygulayabilir veya alım ve/veya satım talimatını bir sonraki işlem günü için belirlenecek işlem fiyatından gerçekleştirebilir. Fon TEFAS platformunda işlem görmez.

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

6.2. Alım Satıma Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucu ve kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan kuruluşlar aracılığıyla da yapılır.

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

Unvan	İletişim Bilgileri
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	Dr. Adnan Büyükdeniz Cad, No:6, Kat:10, Ümraniye/İSTANBUL, Tel: 0216 666 01 01 www.albarakaturk.com.tr



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YENİ METİN:

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.

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, TEFAS ve Kurucunun işbu izahnamenin 6.2 maddesinde ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden, alım ve satımda bulunabilirler. Katılma payı bedelleri talimatının verildiği işlem gününde ödenir.

6.1. Katılma Payı Alım –Satım Esasları

TEFAS Alım –Satım Esasları :

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat: 09:00 ile 12:30 arasında verdikleri katılma payı alım ve satım talimatları, bir önceki iş günü bu izahnamenin 5.2. maddesi yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün geçerli için olan birim pay fiyatı üzerinden Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) aracılığıyla gerçekleştirilir.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

TEFAS Dışı Alım –Satım Esasları :

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucu'nun merkezi ile alım ve satıma aracılık eden kuruluşların, genel müdürlüğü, merkezi, şubeleri, telefon, internet bankacılığı, ATM sistemleri, Mobil uygulamalar vb. alternatif dağıtım kanallarından, katılma payının alım ve satımı amacıyla iş günlerinde 09:00 ile 17:00 saatleri içinde başvurarak, bir önceki işgünü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir.

Yatırımcılar, alım ve satıma aracılık eden kuruluşların genel müdürlüğü, merkezi, şubeleri, telefon, internet bankacılığı, ATM sistemleri, mobil uygulamalar vb. alternatif dağıtım kanalları aracılığı ile, tatil günleri dahil günün 24 saatine kadar katılma payının alım ve satım işlemlerine devam edebilirler. Kurucu ve/veya alım ve satıma aracılık eden kuruluşların işgünlerinde saat 12:30'dan sonra, hafta sonları ve resmi tatil günleri yapılan fon alım ve/veya satım işlemleri için limit uygulayabilir veya alım ve/veya satım talimatını bir sonraki işlem günü için belirlenecek işlem fiyatından gerçekleştirebilir. Alım ve satım talimatları iş günlerinde 09:00 ile 17:00 saatleri içinde gerçekleşir. 09:00 ile 12:30 arasındaki alım ve satım işlemlerine limit uygulanmaz.

Yatırımcıların iş günlerinde;

Saat: 09:00 ile 17:00 arasında verdiği fon katılma payı alım satım talimatları, bir önceki işgünü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden gerçekleştirilir.



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Ancak;

Saat: 12:30 ile 17:00 arasında, yatırımcılar tarafından alınabilecek toplam katılma payı adedi, bu saatler içerisinde fona geri iadesi yapılan toplam katılma payı adedini aşmayabilir. Alım ve satıma aracılık eden kuruluşlar tarafından hesap bazında katılma payı alım ve satım limiti veya toplam katılma payı alım ve satım limiti uygulanabilir.

Saat: 12:00 ile 17:00 arasında, yatırımcılar tarafından geri satılacak katılma payı satış talimatları için, kurucu ve/veya alım ve satıma aracılık eden kuruluşlar tarafından hesap bazında katılma payı geri satın alma limiti ile katılma payı geri satın alma toplam limiti uygulanabilir.

Her hesap için belirlediği limitin üzerinde veya toplam limitten fazla verilen alım veya geri satım talimatlarının, limiti aşan kısmı gerçekleştirilmeyecek olup katılma payı alım veya geri satım emri iptal edilecektir.

Yeni fon fiyatı saat 17:00 ile 18:00 arasında belirlenecektir. Sistemsel sorunlar vb. sebeplerle fonun yeni fiyatının ilanı gecikmesi halinde, yeni fiyatın sisteme girildiği saat dikkate alınacaktır.

Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar, aynı gün veya izleyen ilk iş günü gerçekleştirilebilir.

İş günlerinde saat 17:00 ile ertesi iş günü 09:00 arasında veya hafta sonu ile resmi tatil günlerinde yatırımcıya fon katılma payı satışları bu izahnamede belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün belirlenen ve ertesi iş günü için ilan edilen yeni fiyat üzerinden, geri alım talimatları ise bir önceki işgünü saat 17:00 dan sonra ilan edilen işlem fiyatı üzerinden yapılacaktır. Katılma payı alım talimatına konu tutar kadar nakit, talimatın verildiği gün blokaja alınır ve nemalandırılmaz.

İş günlerinde saat 17:00 dan sonra ilan edilecek yeni fon katılma payı satım fiyatının, o gün için geçerli olan yatırımcıdan fon katılma payı geri alım fiyatından düşük olması durumunda, katılma payı geri alım fiyatı, satım fiyatına eşitlenir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım ve satım talimatları için talimatı gerçekleştiren fon dağıtım kuruluşu ve/veya kurucu tarafından ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım ve satımı esastır. Kurucu tarafından gerekli görülmesi halinde fon katılma payları kendi portföylerine dâhil edilebilir.

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

6.2. Alım Satıma Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan Kurumlar tarafından ve TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılabilir. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

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



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

Unvan	Adres	Telefon
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Tüm Şubeleri ile Alternatif Dağıtım Kanalları	Saray Mahallesi, Dr.Adnan Büyükdeniz Caddesi, No:6, 34768, Ümraniye/İSTANBUL www.albarakaturk.com.tr	Telefon : 0216 666 01 01 Çağrı Merkezi :444 5 666 İnternet Şubesi: www.albarakaturk.com.tr

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ:

ESKİ METİN:

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67.maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.

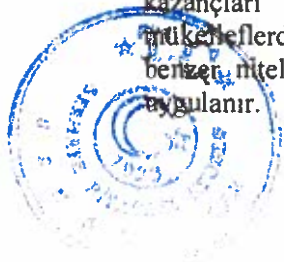
Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67.maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticari işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67.maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67.maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67.madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

YENİ METİN:

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67.maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.



Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67.maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticarî işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67.maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup BIST'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67.maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67.madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

Kurumların, tam mükellefiyete tabi yatırım fonu katılma paylarından elde ettikleri kâr paylarının ve katılma paylarının fona iadesinden doğan gelirler (portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunan yatırım fonlarından elde edilen kazançlar hariç) vergilendirilmesinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinin dördüncü ve beşinci alt bendi hükümleri uygulanır. Kurumlar (3) ve (4) numaralı alt bentlerde yer alan istisna kazançlarına kaynak oluşturan yatırım fonlarının katılma paylarının 213 sayılı Vergi Usul Kanununun 279 uncu maddesi kapsamında değerlemesinden kaynaklanan değer artış kazançları da bu istisnadan yararlanır.



**ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Hasan SEVENCAN
Mali ve İdari İşler
Müdürü

Meriç ILGAZ
Mali ve İdari İşler
Koordinatörü