

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 10/05/2019 tarih ve 12233903-325.07-E.6927 sayılı izin doğrultusunda "Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu" izahnamesinin "Kısaltmalar" bölümü", 1.2.1., 1.2.2., 1.3., 2.3., 2.4., 2.7., 5.6., ve 7.1. maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş, izahname metnine 9.8. maddesi eklenmiştir.

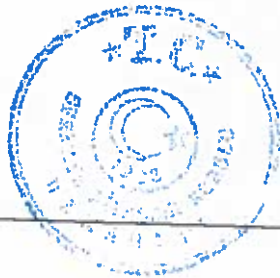
**ESKİ ŞEKİL**

**KISALTMALAR**

|                            |                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bilgilendirme Dokümanları  | Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu                                                                                                                                                      |
| BIST                       | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                                                                                                                                |
| Finansal Raporlama Tebliği | II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ                                                                                                                     |
| Fon                        | Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu                                                                                                                              |
| Kanun                      | 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu                                                                                                                                  |
| KAP                        | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                        |
| Katılımcı                  | İşveren Tarafından Bireysel Emeklilik Sistemine Dahil Edilen Çalışanlar                                                                                                                            |
| Kurucu/Şirket              | Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.                                                                                                                                                                       |
| Kurul                      | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                                                                                                            |
| MKK                        | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                                                                                                                                                        |
| PYŞ Tebliği                | III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği                                                                                                |
| Rehber                     | Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi                                                 |
| Saklayıcı                  | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                                                                                             |
| Sektör Duyurusu            | "Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusunda (2016/30) Değişiklik Yapılması Hakkında Sektör Duyurusu (2017/2)                                       |
| Sistem Yönetmeliği         | Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik                                                                                                                                                     |
| Takasbank                  | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                                                                                             |
| 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                   | Halk Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                         |
| Yönetmelik                 | Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik                                                                                                         |

## YENİ ŞEKİL

|                            |                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bilgilendirme Dokümanları  | Fon içtüzüğü, fon izahnamesine tanıtım formu                                                                                                                                                       |
| BIST                       | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                                                                                                                                |
| Finansal Raporlama Tebliği | II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İliş in Tebliğ                                                                                                                     |
| Fon                        | Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu                                                                                                                              |
| Kanun                      | 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu                                                                                                                                  |
| KAP                        | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                        |
| Katılımcı                  | İşveren Tarafından Bireysel Emeklilik Sistemine Dahil Edilen Çalışanlar                                                                                                                            |
| Kurucu/Şirket              | Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.                                                                                                                                                                       |
| Kurul                      | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                                                                                                            |
| MKK                        | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                                                                                                                                                        |
| PYŞ Tebliği                | III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketler ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İliş kin Esaslar Tebliği                                                                                                |
| Rehber                     | Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İliş kin Rehberi                                                |
| Saklayıcı                  | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                                                                                             |
| Sistem Yönetmeliği         | Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik                                                                                                                                                     |
| Takasbank                  | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                                                                                             |
| 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                   | Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                       |
| Yönetmelik                 | Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İliş kin Esaslar Hakkında Yönetmelik                                                                                                        |
| Danışma Kurulu             | İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında; Fon portföyüne alınabilecek varlık ve işlem türleri hakkında icazet veren kurul                                                               |
| İcâzet Belgesi             | Danışma Kurulu tarafından fon portföyünde yer alan varlık ve işlem türlerinin İslâmî finans prensiplerine uygunluğuna dair düzenlenen belge                                                        |
| Vaad Yöntemi               | Vadeli alım/satım işlemlerinin maksimum tek tarafın verdiği söz ile tek tarafı bağlayıcı tercihi ile yapılması                                                                                     |



## ESKİ ŞEKİL

### 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

|                                  |                                                                                                                             |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu'nun</b>                |                                                                                                                             |
| Unvanı:                          | Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş.                                                                                                |
| Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası  | 19.10.2010-48899                                                                                                            |
| Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası | 23.01.2012-01495                                                                                                            |
| <b>Yönetici'nin</b>              |                                                                                                                             |
| Unvanı:                          | Halk Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                  |
| Yetki Belgesi                    | Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı<br>Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi<br>Tarih: 19.03.2015 No: PYŞ/PY.12-YD.7/4 |

## YENİ ŞEKİL

### 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

|                                  |                                                                                                                               |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu'nun</b>                |                                                                                                                               |
| Unvanı:                          | Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.                                                                                                  |
| Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası  | 19.10.2010-48899                                                                                                              |
| Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası | 23.01.2012-01495                                                                                                              |
| <b>Yönetici'nin</b>              |                                                                                                                               |
| Unvanı:                          | Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                  |
| Yetki Belgesi                    | Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı<br>Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi<br>Tarih: 23.02.2015 No: PYŞ/PY.9-YD.6/1296 |
| <b>Saklayıcı'nın</b>             |                                                                                                                               |
| Unvanı:                          | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                        |

## ESKİ ŞEKİL

### 1.2.2. İletişim Bilgileri

|                                                             |                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin</b>              |                                                                                                             |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad.<br>No: 20 Kat:2-3 34382 Şişli/İstanbul,<br>www.halkemeklilik.com.tr |
| Telefon numarası:                                           | 0 212 314 83 00                                                                                             |
| <b>Yönetici Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</b>              |                                                                                                             |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad.<br>No: 20 Kat:1 34382 Şişli/İstanbul,<br>www.halkportfoy.com.tr     |
| Telefon numarası:                                           | 0 212 314 82 92                                                                                             |
| <b>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin</b> |                                                                                                             |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                           | Reşitpaşa Mah. Tuncay Artun Cad. Emirgan                                                                    |

|                  |                                               |
|------------------|-----------------------------------------------|
|                  | <b>Sarıyer -İstanbul w w.takasbank.com.tr</b> |
| Telefon numarası | <b>0 212 315 25 25</b>                        |

## **YENİ ŞEKİL**

### **1.2.2. İletişim Bilgileri**

|                                                                    |                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b><i>Kurucu Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin</i></b>              |                                                                                                               |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                                  | <b>Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No: 20 Kat:2-3 34382 Şişli/İstanbul, www. halkemeklilik.com.tr</b> |
| Telefon numarası:                                                  | <b>0 2 2 314 3 00</b>                                                                                         |
| <b><i>Yönetici Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</i></b>            |                                                                                                               |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                                  | <b>Mecidiyeköy Mah. Büyükdere Cad. No:83 Kat:2-6 Şişli - İSTANBUL www.ziraatportfoy.com.tr</b>                |
| Telefon numarası:                                                  | <b>0 212 924 72 00</b>                                                                                        |
| <b><i>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin</i></b> |                                                                                                               |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                                  | <b>Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4 Sarıyer -İstanbul www.takasbank.com.tr</b>                         |
| Telefon numarası:                                                  | <b>0 212 315 25 25</b>                                                                                        |

## **ESKİ ŞEKİL**

### **1.3. Kurucu Yöneticileri**

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve genel müdürüne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

| <b>Adı Soyadı</b> | <b>Görevi</b>                    | <b>Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)</b>                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Tecrübesi</b> |
|-------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Osman ARSLAN      | Yönetim Kurulu Başkanı           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2017- Devam T. Halk Bankası A.Ş. - Genel Müdür</li> <li>• 2015-2017 Ziraat Katılım Bankası A.Ş.- Genel Müdür</li> <li>• 2012- 2015 Ziraat Bankası A.Ş.- Genel Müdür Yardımcısı</li> </ul>                                                             | 22 Yıl           |
| Mustafa ÇÖDEK     | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2017- Devam T. Halk Bankası A.Ş. - Genel Müdür Yardımcısı</li> <li>• 2014-2017 T. Halk Bankası A.Ş. - Daire Başkanı</li> <li>• 2014-2014 T. Halk Bankası A.Ş. - Şube Müdürü</li> <li>• 2011-2014 T. Halk Bankası A.Ş. - Bölge Koordinatörü</li> </ul> | 30 Yıl           |

|                     |                                  |                                                                                                                                                                                    |        |
|---------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Uğur GÜNDÜZ         | Yönetim Kurulu Üyesi             | • 2009- Devam T. Halk Bankası - Kobi Kredileri Daire Başkanı                                                                                                                       | 26 Yıl |
| Mehmet Fevzi ÇELEBİ | Yönetim Kurulu Üyesi             | • 2006- Devam Present Pai Holding / Artı Bir Group - Ortak                                                                                                                         | 23 Yıl |
| Hakan OYARKILIÇGİL  | Yönetim Kurulu Üyesi             | • 2014- Devam T. Halk Bankası - İstanbul 3. Bölge Koordinatörü<br>• 2011-2014 T. Halk Bankası - Avcılar Ticari Şube Müdürü                                                         | 20 Yıl |
| Recep MAŞACIOĞLU    | Yönetim Kurulu Üyesi             | • 2014- Devam T. Halk Bankası- Sincan Organize Şube Müdürü<br>• 2011-2014 T. Halk Bankası - Yeni Sanayi Sitesi/Kayseri Şube Yöneticisi                                             | 16 Yıl |
| Yücel ÖRNEK         | Yönetim Kurulu Üyesi             | • 2009-Devam T. Halk Bankası A.Ş.- Daire Başkanı                                                                                                                                   | 23 Yıl |
| İsmail YAZICI       | Yönetim Kurulu Üyesi             | • 2014-Devam T. Halk Bankası A.Ş. - Daire Başkanı<br>• 2002-2014 T. Halk Bankası A.Ş. - Bölüm Müdürü                                                                               | 28 Yıl |
| Ömer Faruk ÖZTÜRK   | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür | • 2017- Devam Halk Hayat ve Emeklilik AŞ. - Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür<br>• 2015-2017 TMSF - Üst Düzey Yönetici<br>• 2013-2015 THY - İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı | 21 Yıl |

## **YENİ ŞEKİL**

### **1.3. Kurucu Yöneticileri**

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve genel müdürüne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

| Adı Soyadı   | Görevi                 | Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)                                                                                                                              | Tecrübesi |
|--------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Osman ARSLAN | Yönetim Kurulu Başkanı | • 2017- Devam T. Halk Bankası A.Ş. - Genel Müdür<br>• 2015-2017 Ziraat Katılım Bankası A.Ş.- Genel Müdür<br>• 2012- 2015 T.C. Ziraat Bankası A.Ş.- Genel Müdür Yardımcısı | 23 Yıl    |
| Mustafa      | Yönetim Kurulu Üyesi   | • 2017- Devam T. Halk Bankası A.Ş. -                                                                                                                                      | 31 Yıl    |

|                     |                                              |                                                                                                                                                                                                           |        |
|---------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| ÇÖDEK               | Kurulu Başkan Yardımcısı                     | Genel Müdür Yardımcısı<br>• 2014-2017 T. Halk Bankası A.Ş. - Daire Başkanı<br>• 2014-2014 T. Halk Bankası A.Ş. - Şube Müdürü                                                                              |        |
| Mustafa Cenk ULUDAĞ | Yönetim Kurulu Üyesi                         | • 2014-Devam T. Halk Bankası A.Ş. - Bireysel Pazarlama Daire Başkanı                                                                                                                                      | 25 Yıl |
| Hamdi COŞGUN        | İç Sistemlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi | • 2019- Devam T. Halk Bankası A.Ş. - Bireysel Krediler Daire Başkanı<br>• 2017 – 2019 T. Halk Bankası A.Ş. - Vergi Yönetimi ve Ödemeler Daire Başkanı<br>• 2010 – 2017 T. Halk Bankası A.Ş. – Şube Müdürü | 19 Yıl |
| Özer TORGAL         | Yönetim Kurulu Üyesi                         | • 2017 – Devam T. Halk Bankası A.Ş. – Daire Başkanı<br>• 2008 – 2017 T. Halk Bankası A.Ş. – Kobi Pazarlama Daire Başk.                                                                                    | 31 Yıl |
| Tekin ELDEM         | Yönetim Kurulu Üyesi                         | • 2018 – Devam T. Halk Bankası A.Ş. – Genel Müdür Danışmanı<br>• 2011 – 2018 Fibabank A.Ş. – Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı                                                                              | 18 Yıl |
| Ömer Faruk ÖZTÜRK   | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür             | • 2017- Devam Halk Hayat ve Emeklilik AŞ. - Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür<br>• 2015-2017 TMSF - Üst Düzey Yönetici<br>• 2013-2015 THY - İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı                        | 23 Yıl |

### ESKİ ŞEKİL

2.3. Fon'un yatırım stratejisi: Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarında ve bankalarca ihraç edilen borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı vaad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden Müsteşarlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir.

### YENİ ŞEKİL

2.3. Fon portföyünün Danışma Kurulu uygunluk görüşü çerçevesinde; en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarında, fon kullanıcısı bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı

menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir.

Danışma Kurulu'na ve Danışma Kurulu'nun başta ortaklık payları olmak üzere tüm finansal araçların faizsiz finans prensiplerine uygun seçim kriterlerine ilişkin bilgiler izahnamenin 1 nolu ekinde yer almaktadır.

Başlangıç fonlarının portföyüne sadece bu maddede belirtilen varlık ve işlemler dahil edilebilir. Yönetmelik'te ve Rehber'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

### **ESKİ ŞEKİL**

2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ                                                                                                                                                                                                              | Asgari % | Azami % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| Türk Lirası cinsinden katılma hesapları * ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen borsada işlem gören TL cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikaları | 60       | 100     |
| Müşterilerle ihraç edilen Türk Lirası cinsinden 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikaları                                                                            | 0        | 40      |
| Vaad Sözleşmeleri                                                                                                                                                                                                                 | 0        | 10      |

\* Ancak söz konusu fon için tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %35'ini aşamaz.

### **YENİ ŞEKİL**

2.4. Danışma Kurulu uygunluk görüşü çerçevesinde; fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Asgari % | Azami % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| - Türk Lirası cinsinden katılma hesapları*<br>- Fon kullanıcısı bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikaları                                                                                                                                                                  | 60       | 100     |
| - Azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler,<br>- Türk Lirası cinsinden T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikaları | 0        | 40      |
| Vaad sözleşmeleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0        | 10      |

\* Ancak söz konusu fon için tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %35'ini aşamaz.

## **ESKİ ŞEKİL**

2.7. Portföye borsa dışından vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca sözleşmenin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenilir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirme zorunludur.

Sözleşmenin 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.

## **YENİ ŞEKİL**

2.7. Portföye Kurul düzenlemeleri çerçevesinde, borsa dışı alım vaadiyle satım / satım vaadiyle alım işlemleri (Vaad sözleşmeleri) dahil edilebilir. Söz konusu işlemler taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile yapılabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

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. 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.

Ayrıca, borsa dışı vaad sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fonun nakit ihtiyacı olması halinde, 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 portföylerinde yer alan varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar yapılabilir.

Fon'un nakit fazlası olması halinde, 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.

## **ESKİ ŞEKİL**

5.6. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur:

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.

Fon portföyüne borsa dışından vaad sözleşmesi dahil edilmesi halinde ilgili sözleşmelerin getirisinin borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin getirisine uygun olması esastır.

## **YENİ ŞEKİL**

### **5.6. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur:**

Risk Yönetim Birimi tarafından vaad sözleşmelerinin “adil fiyat” içerip içermediği, sözleşme kapsamında tek taraflı vaad ile alım/satım işlemine konu olacak varlıkların (kamu ve/veya özel sektör kira sertifikalarının, gelir ortaklığı senetlerinin vb.) fiyatları ve vaad oranının söz konusu varlıkların piyasa değeri ile uygunluğu denetlenerek kontrol edilir.

## **ESKİ ŞEKİL**

### **7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar**

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Kurul kayda alma ücreti,
- b) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- f) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- g) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- ğ) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.

## **YENİ ŞEKİL**

### **7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar**

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Kurul kayda alma ücreti,
- b) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı katılım sigortacılığı ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) Alınan finansmanlar için ödenen kar payları,
- f) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- g) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- ğ) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,

- h) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- ı) KAP giderleri,
- i) E-defter (mali mühür, kullanım ve arşivleme) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- j) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- k) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.

#### **EKLENEN MADDE**

**9.8.** Fon hesabına alınan İslami prensiplere uygun finansman tutarı, kâr oranı alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarih hakkında KAP'ta açıklama yapılması gerekmektedir.

