

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

Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu izahnamesinin 2.3., 6.1. ve 7.1.1. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ..15../.05../2019 tarih ve 12233903-305.04-E.7111 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

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" niteliğinde olup, portföy yönetiminde kısa vade prensiplerine uygunluk esas alınacaktır.

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'ni devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, en fazla %20'si ise piyasa koşulları ve karşılaştırma ölçütü dikkate alınarak TL Cinsi Katılma Hesaplarına, Gelir Ortaklığı Senetleri, Faizsiz İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlere yatırılır. Fon piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık ve işlem dağılımını madde 2.4.'de yer alan asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir. Fon portföyüne alınacak varlıklar ve işlemler borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak aynı gün valörlü ve/veya ileri valörlü işlemler ile dahil edilebilir. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez.

Fon portföyüne alınacak varlıklar ve yapılan işlemlerin uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesi için Danışma Kurulu'ndan icazet alınacaktır. Danışma Kurulu'nun oluşumu ve alınacak varlık ve yapılacak işlemlerin İslami finans prensiplerine uygunluğunun ne şekilde tespit edildiğine ilişkin hususlar izahname ekinde yer almakta ve Halk Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ilan edilmektedir.

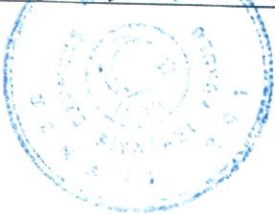
Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı vadeleri dikkate alınarak bulunur.

YENİ ŞEKİL

2.3. Fon portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde "Katılım Fonu" niteliğinde olup, portföy yönetiminde kısa vade prensiplerine uygunluk esas alınacaktır.

Fon kısa vadeli kira sertifikası katılım fonu olması nedeniyle fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, fon portföyünün en az %80'ni devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, en fazla %20'si ise piyasa koşulları ve karşılaştırma ölçütü dikkate alınarak TL, Gelir Ortaklığı Senetleri, Faizsiz İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlere yatırılır. Fon piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık ve işlem dağılımını madde 2.4.'de yer alan asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir. Fon portföyüne alınacak varlıklar ve işlemler borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak aynı gün valörlü ve/veya ileri valörlü işlemler ile dahil edilebilir. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez.

Fon portföyüne alınacak varlıklar ve yapılan işlemlerin uluslararası kabul görmüş faizsiz



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

[Handwritten signature]

finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesi için ISFA AKADEMY Danışma Kurulu'ndan icazet alınacaktır. Danışma Kurulu'nun oluşumu ve alınacak varlık ve yapılacak işlemlerin islami finans prensiplerine uygunluğunun ne şekilde tespit edildiğine ilişkin hususlar izahname ekinde yer almakta ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ilan edilmektedir.

Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur.

ESKİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Satım Esasları

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun işbu izahnamenin 6.2. maddesinde belirtilen katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler.

Kurucunun fon katılma payı alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı aracı kuruluşların telefon, internet bankacılığı, ATM sistemleri ve bunlar yerine ikame edilecek elektronik dağıtım kanalları aracılığıyla tatil günleri dahil günün 24 saatinde katılma payı alım satım işlemleri gerçekleştirilebilir. (Değerleme çalışmaları nedeniyle, iş günlerinde 16:30 – 18:00 saatleri arasında yatırımcıya fon katılma payı satım işlemleri, 16:30 – 17:00 saatleri arasında yatırımcıdan fon katılma payı geri alım işlemleri yapılmaz.)

İş günlerinde 13:30 – 18:00 saatleri arasında, yatırımcılar tarafından satın alınabilecek toplam katılma payı adedi, bu saatler içerisinde fona iadesi yapılan toplam fon katılma payı adedini aşamaz.

Müşteriye fon katılma payı satımı; iş günlerinde saat 18:00 ile 24:00 saatleri arasında bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde 18:00'de belirlenen ve ertesi işgünü için ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır.

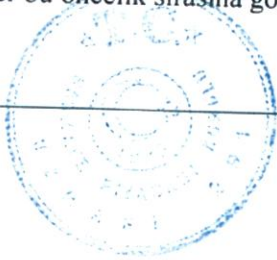
İş günlerinde 24:00 ile 18:00 arasında yatırımcılara fon katılma payı satışları ise bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde o işgünü için ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır.

Müşteriden fon katılma payı geri alımı; işlem yapılan iş günü için belirlenen fiyat üzerinden bu izahnamede belirtilen esaslar doğrultusunda yapılacaktır.

Tatil günlerinde, müşteriye fon katılma payı satımı tatili takip eden ilk iş günü için hesaplanan fiyat üzerinden, müşteriden fon katılma payı geri alımı tatilden önceki işgünü için hesaplanan fiyat üzerinden gerçekleştirilecektir. Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir.

18:00 itibarıyla açıklanan yatırımcıya 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 satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

YENİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Satım Esasları

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun işbu izahnamenin 6.2. maddesinde belirtilen katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler.

Kurucu işgünlerinde saat 13:30'dan sonra yapılan fon işlemleri için limit uygulayabilir. İş günlerinde 15:30 ile ertesi iş gününe ait fon fiyatının belirlendiği 18:00'de (yeni gün fiyatı sisteme aktarılan kadar), yatırımcılar tarafından satın alınabilecek toplam katılma payı adedi, bu saatler içerisinde portföye iadesi yapılan toplam katılma payı adedini geçemez. Ancak, yatırımcılar tarafından 15:30'dan önce verilmiş fakat, operasyonel ve teknik sorunlar (v.s.) dolayısıyla gerçekleştirilemeyen talimatlar her durumda gerçekleştirilir. Bu saatler içinde fon katılma payı alım satım işlemleri, o işgünü için geçerli olan katılma payı fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir.

Müşteriye fon katılma payı satımı: iş günlerinde saat 18:00 ile 24:00 saatleri arasında bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde 18:00'de belirlenen ve ertesi işgünü için ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır.

İş günlerinde 24:00 ile 18:00 arasında yatırımcılara fon katılma payı satışları ise bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde o işgünü için ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır.

Müşteriden fon katılma payı geri alımı: işlem yapılan iş günü için belirlenen fiyat üzerinden bu izahnamede belirtilen esaslar doğrultusunda yapılacaktır.

Tatil günlerinde, müşteriye fon katılma payı satımı tatili takip eden ilk iş günü için hesaplanan fiyat üzerinden, müşteriden fon katılma payı geri alımı tatilden önceki işgünü için hesaplanan fiyat üzerinden gerçekleştirilecektir. Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir.

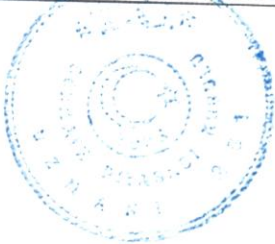
18:00 itibarıyla açıklanan yatırımcıya fon katılma payı satım fiyatının, o gün için geçerli olan yatırımcıdan fon katılma payı geri alım fiyatından düşük olması durumunda, katılma payı geri alım fiyatı satım fiyatına eşitlenir.

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

ESKİ ŞEKİL

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

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, 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



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

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.

YENİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı: Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık % 2,54'tür.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, 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.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ