

İŞ PORTFÖY BIST 30 HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU İÇTÜZÜĞÜ

MADDE 1- FON'UN UNVANI, NİTELİĞİ VE SÜRESİ

1.1. Fon'un unvanı; İş Portföy BIST 30 Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) dur.

1.2. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.11.2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-718 sayılı izni ile İş Yatırım Dow Jones Türkiye Eşit Ağırlıklı 15 A Tipi Borsa Yatırım Fonu olarak kurulan Fon'un, unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.07.2012 tarih ve B.02.06.SPK.0.15-611 sayılı izni ile İş Yatırım Dow Jones Türkiye Eşit Ağırlıklı 15 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiş ve Fon Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.10.2013 tarih ve B.02.6.SPK.0.15.00-977 sayılı izni ile İş Yatırım BIST 30 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'na dönüştürülmüştür. Fon, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. Ve 54. Maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.05.2015 tarihli onayı ile "İş Portföy BIST 30 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu" unvanı ile İş Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine izin verilmiştir.

Bu içtüzük katılma payı sahipleri ile kurucu ve portföy saklayıcısı arasında fon portföyünün inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, 6362 sayılı Kanun'un 56. Maddesi kapsamında saklanması ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

1.3. Fon, katılma payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören, fon portföyünün kompozisyonunu yansıtabilecek şekilde portföyde yer alan varlıkların veya sadece nakdin teslimi suretiyle katılma payı oluşturabilen ya da katılma paylarının iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların veya sadece nakdin alınmasına imkan veren, tasarruf sahipleri hesabına, inanca mülkiyet esaslarına göre portföy işletmek amacıyla bu içtüzük ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan malvarlığıdır.

1.4. Fon süresiz olarak kurulmuştur.

MADDE 2- KURUCU, YÖNETİCİ, PORTFÖY SAKLAYICI, YETKİLENDİRİLMİŞ KATILIMCI VE ENDEKS YAPICI UNVANLARI İLE İÇTÜZÜKTE KULLANILACAK KISALTMALAR

2.1.

Kurucu/Yönetici'nin¹	
Unvanı:	İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	İş Kuleleri Kule 1 Kat: 7 34330 4.Levent/İstanbul www.isportfoy.com.tr
Portföy Saklayıcısının	
Unvanı:	Türkiye İş Bankası A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	Büyükdere Caddesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 1 Kat:2 34330 4.Levent/İstanbul www.isbank.com.tr

¹ Fon'un kurucusu ve yöneticisi İş Portföy Yönetimi A.Ş.'dir.

Yetkilendirilmiş Katılımcının	
Unvanı:	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	İş Kuleleri Kule 2 Kat: 12-13-14 34330 4.Levent/İstanbul www.isyatirim.com.tr
Endeks Yapıcının	
Unvanı:	Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ)
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mh. Tuncay Artun Cd. 34467 Sarıyer/İstanbul www.borsaistanbul.com

2.2. Bu içtüzükte; İş Portföy BIST 30 Borsa Yatırım Fonu “**Fon**”, Sermaye Piyasası Kurulu “**Kurul**”, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu “**6362 Sayılı Kanun**”, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**Tebliğ**”, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**Yatırım Fonu Tebliği**”, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği “**PYŞ Tebliği**”, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği “**Finansal Raporlama Tebliği**” Borsa İstanbul A.Ş. “**BİAŞ**” veya “**BIST**”, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. “**MKK**”, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “**Takasbank**”, BIST30 Endeksi (Fiyat endeksi) “**Endeks**”, Kamuyu Aydınlatma Platformu “**KAP**”, Türkiye İş Bankası A.Ş. “**Portföy Saklayıcısı**” olarak ifade edilecektir.

MADDE 3- FON KATILMA PAYLARI

3.1. Fon katılma payı, yatırımcının sahip olduğu hakları taşıyan ve fona katılımını gösteren sermaye piyasası aracıdır.

3.2. Katılma paylarının itibari değeri yoktur.

3.3. Katılma payları kaydi olarak MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir. Katılma payları bastırılmaz ve fiziken teslim edilemez.

3.4. Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK’ya bildirilir.

MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ

4.1. Fon portföyü, Fon katılma paylarının nakit karşılığı BIST’te/BIST dışında halka arz edilmesi yoluyla oluşturulur. Yapılacak ilk halka arz tutarı Tebliğ’in 9. maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen ve her yıl Kurulca yeniden belirlenebilen tutardan az olamaz ve bu tutara izahnamede yer verilir.

4.2. Halka arzın izahnamenin ilanından itibaren azami beş iş günü içinde başlatılması zorunludur. Halka arzın süresi iki iş gününden az 30 iş gününden fazla olamaz. Halka arza ilişkin ayrıntılı esaslara izahnamede yer verilir.

4.3. Fon portföyünün oluşturulmasının ardından Fon katılma payları Tebliğ’in 10. maddesi hükümlerine uygun olarak yapılacak başvuru çerçevesinde BIST tarafından uygun görülecek pazarda işlem görür.

MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER

5.1. Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin bu içtüzük ve Fon izahnamesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve bu içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonu temsil ve ilzama kurucunun yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir.

Fonun hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için günlük olarak gerekli olan şartları sağlamaması halinde, sağlanmayan günlere ilişkin, fonun, yatırımcıların ve/veya yatırım fonu katılma payı alım satımını yapan kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden de Kurucu ve portföy saklayıcısı müteselsilen sorumludur. Yatırım Fonu Tebliği'nin 24. maddesinin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.

5.2. Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Kurucu bünyesinde PYS Tebliği'nin 14. maddesinde belirtilen nitelikleri haiz bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet biriminde, PYS Tebliği'nin 20. maddesinde belirtilen asgari nitelikleri haiz bir fon yönetim müdürü görevlendirilir ve fona işlerin gerektirdiği mekan, teknik donanım, muhasebe sistemi ve yeterli sayıda ihtisas personeli sağlanır.

5.3. Fon malvarlığının, fonun yönetim stratejisi doğrultusunda, fonun yatırım yapabileceği varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip portföy yöneticileri tarafından, yatırımcı lehine ve yatırımcının çıkarını gözetecek şekilde Kurulun kolektif portföy yöneticiliği hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

MADDE 6- FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

6.1. Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Türkiye İş Bankası nezdinde saklanır.

6.2. Portföy saklayıcının, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlemesi gerekmektedir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır. Bu durumda dahi portföy saklayıcılarının yükümlülük ve sorumlulukları devam eder.

6.2. Fonun malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının malvarlığından ayrıdır. Fonun malvarlığı, fon hesabına olması kaydıyla türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan 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.

6.4. Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile fonların aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.

MADDE 7- FONUN TAKİP ETTİĞİ ENDEKS VE ENDEKS TAKİP STRATEJİSİ

7.1. Fon BIST 30 (Fiyat Endeksi) Endeksini takip etmektedir. Endeks yapıcıya ilişkin bilgiler bu içtüzüğün 2.1. maddesinde yer almakta olup, söz konusu Endeks'in Fon tarafından takibine yönelik olarak Kurucu ile Borsa İstanbul A.Ş. arasında 20/01/2015 tarihli sözleşme imzalanmıştır.

7.2. Fonun temel stratejisi, takip edilen endeksin performansını yansıtmaktır. Bunun ölçümü, takip farkı ve takip hatasının bu içtüzüğün 16. maddesinde belirtilen şekilde hesaplanması suretiyle yapılır.

7.3. Fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak sadece takip edilen endeks kapsamındaki varlıklara yatırım yapmak suretiyle endeksi takip eder.

7.4. Fon portföyünü, Endeks kapsamındaki varlıkların tümünden tam kopyalama yoluyla oluşturur.

7.5. Endeks kriterleri aşağıdaki gibidir:

BIST Pay Endeksleri, Borsa İstanbul'da işlem gören payların gruplar halinde ortak performanslarının ölçülmesi amacıyla oluşturulmuştur. BIST Pay Endekslerine ilişkin detaylı bilgilere Borsa İstanbul A.Ş. 'nin web sitesinde (<http://www.borsaistanbul.com/endeksler/BIST-pay-endeksleri>) sitesinde yer alan "BIST Pay Endeksleri Temel Kuralları"ndan ulaşılabilir.

7.5.1. Tanımlar ve Genel Kurallar

Piyasa Değeri:

Piyasa değeri, sermayeyi temsil eden toplam pay sayısının (esas sermaye sisteminde yapılan sermaye artırımlarında sermayenin tescil ve ilanına kadar MKK'da oluşturulan geçici paylar da dahil olmak üzere) pay fiyatı ile çarpılması suretiyle hesaplanır.

Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı:

Fiili dolaşımdaki pay oranı, Kurul tarafından, BIST piyasalarında işlem gören payların halka açıklık oranlarını gösterir bir kavram olarak tanımlanmış olup, MKK tarafından hesaplanarak ilan edilir.

A, B, C ve D Listeleri:

BIST'de işlem gören payların Kurul tarafından belirlenmiş kriterlere göre değerlendirilmesi suretiyle oluşturulan, alım satım esasları farklılaştırılmış ve farklı tedbirlerin uygulandığı listeleri ifade eder.

Fiyat Endeksi:

Nakit temettü ödemelerinde; Fiyat Endeksinin bölen değerinde ödenen temettünün portföy dışına çıkarıldığı varsayımıyla düzeltme yapılmaz.

Kapsam Dışı Paylar:

Serbest İşlem Platformu'nda ve Gözaltı Pazarı'nda işlem gören paylar, BIST Pay Endekslerinin hiçbirine dahil edilmez. C listesinde yer alan paylar ile D listesi'nde yer alan paylardan Gelişen

İşletmeler Piyasası'nda işlem görenler BIST KOBİ Sanayi Endeksi hariç BIST Pay Endekslerinin hiçbirine dahil edilmez.

Değerleme Dönemi:

BIST 30 Endeksi'nin kapsamına ilişkin yapılan periyodik gözden geçirme sırasında, değerlendirilmede kullanılan verilerin ait olduğu dönemi ifade eder. Değerleme dönemi, işlem hacmi verileri için Kasım, Şubat, Mayıs ve Ağustos aylarının son işlem gününden geriye doğru 6 aydır.

BIST 30 Endeksi'nin kapsamına ilişkin yapılan periyodik gözden geçirme sırasında değerlendirilmenin yapıldığı günü ifade eder. Değerleme günü Kasım, Şubat, Mayıs ve Ağustos aylarının son işlem günüdür. Değerlemede piyasa değeri ve fiili dolaşımdaki pay oranı kullanılır.

Endeks Dönemi:

BIST 30 Endeksi'nin kapsamına ilişkin yapılan periyodik gözden geçirme sonucunda Endeks'in kapsamında yapılan dönemsel değişikliklerin geçerli olacağı dönemi ifade eder. Ocak-Mart, Nisan-Haziran, Temmuz-Eylül ve Ekim-Aralık olmak üzere 4 endeks dönemi vardır.

Endeks'in Hesaplanma ve Yayın Saatleri:

Endeks seanslar süresince her 10 saniyede bir hesaplanır ve eşanlı olarak yayınlanır.

Veri Hassasiyetleri

	VERİ HASSASİYETLERİ
Endeks Değerleri	Tam sayıdan sonra 2 hane
Endeks Bölen Değerleri	Tam sayıdan sonra 8 hane
Fiili Dolaşımdaki Pay Oranları FDPO (%)	FDPO < % 1 ise tam sayıdan sonra 2 hane, FDPO >= % 1 ise tam sayı
Katsayı	Tam sayıdan sonra 12 hane

Katsayı

Payın endeks içindeki ağırlığını ayarlamaya yarayan 0'dan büyük, 1'den küçük veya 1'e eşit bir sayıdır. Payın endeksteki ağırlığı, fiili dolaşımda bulunan kısmının piyasa değeri ile belirlenmesi durumunda katsayı 1'e eşittir. Sınırlama yapılan ve payların endeks içindeki ağırlığı özel olarak belirlenen endekslerde, payın fiili dolaşımda bulunan kısmının piyasa değeri bu katsayı ile çarpılarak dikkate alınmaktadır.

7.5.2. Hesaplama Yöntemi ve Düzeltme

1. Endeks'in hesaplanmasında kayda alınan en son fiyatlar kullanılır.
2. Endeks, kapsamında bulunan payların fiili dolaşımda bulunan kısmının piyasa değerleri ile ağırlıklı olarak hesaplanır.

Endeks'in hesaplanmasında aşağıdaki formül kullanılır:

$$E_t = \frac{\sum_{i=1}^n F_{it} * N_{it} * H_{it} * K_{it}}{B_t}$$

E_t = Endeksin t zamandaki değeri

- n = Endekse dahil olan pay (şirket) sayısı
 F_{it} = “i” nci payın t zamandaki fiyatı
 N_{it} = “i” nci payın t zamandaki toplam sayısı
 H_{it} = “i” nci payın t zamandaki endeks hesaplamasında kullanılan fiili dolaşımda bulunan kısmının toplam pay sayısına oranı
 K_{it} = “i” nci payın t zamandaki katsayısı
 B_t = Endeksin t zamandaki bölen değeri

3. Endeks'te Düzeltme:

Hesaplama Yöntemi ve Düzeltme bölümü 4'te sayılan durumlar nedeniyle endeks formülünün payında değişiklik meydana gelmesi halinde, endeksin bölen değerinde düzeltme yapılarak devamlılık sağlanır.

Endeksin düzeltilmiş bölen değeri aşağıdaki formül ile hesaplanır:

$$B_{t+1} = \left(1 + \frac{\Delta PD}{PD_t} \right) * B_t$$

- B_{t+1} = t+1 gününde kullanılacak düzeltilmiş bölen değer
 ΔPD = Hesaplama Yöntemi ve Düzeltme bölümü 4'te tanımlanan durumlar nedeniyle payların fiili dolaşımda bulunan kısmının katsayılı piyasa değerinde meydana gelen toplam değişiklik
 PD_t = “t” günü endeks kapsamındaki payların fiili dolaşımda bulunan kısmının katsayılı toplam piyasa değeri
 B_t = “t” günü bölen değeri

İşlem gören şirketlerin sermaye artırımını ve/veya temettü ödemelerinin Türk Lirasından farklı bir para birimi cinsinden gerçekleştirilmesi halinde, endeksin bölen değerinin düzeltilmesinde, ilgili işlemin başlangıç tarihinden bir önceki iş gününe ait döviz kuru kullanılarak Türk Lirasına çevrilen tutarlar kullanılır.

4. Endeksin bölen değerinde düzeltme yapılmasını gerektiren durumlar ve düzeltmenin yapılma zamanları:

Şirketlerin bildirimlerine dayanılarak endekste düzeltme yapılması gereken faaliyet türleri ile ilgili olarak, ilgili bildirim söz konusu faaliyetin gerçekleşme tarihinden bir önceki iş günü en geç saat 16:30'a kadar (yarım gün ise en geç saat 12:00'a kadar) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmış olması gerekir. Aksi takdirde ilgili düzeltme, bildirim KAP'ta yayınlandığı günü takip eden ikinci iş günü geçerli olacak şekilde yapılır.

Bir sonraki iş günü başlayacak şirket faaliyetlerine ilişkin liste, her gün saat 16:30 itibarıyla kesinleştirilerek KAP'ta ve Borsa İstanbul'un Türkçe ve İngilizce internet sitesinde ilan edilir.

Nakit temettü ödemesi dışındaki bütün düzeltmeler hem fiyat hem de getiri endekslerinde yapılır.

a) Nakit temettü ödemesi:

Düzeltilme temettü ödemeye başlama tarihinde, net temettü tutarı dikkate alınarak sadece getiri endekslerinde yapılır.

b) Rüçhan hakkı kullanılarak nakit karşılığı sermaye artırımını:

i) Payın hem en son ağırlıklı ortalama fiyatı, hem de temettü ve bedelsiz hakkı kullanılmış olarak hesaplanan fiyatı rüçhan hakkı kullandırma fiyatına eşit veya daha yüksekse:

Düzeltilme, rüçhan hakkı kullanımını başlama tarihinde geçerli olacak şekilde yapılır.

ii) Payın en son ağırlıklı ortalama fiyatı ve/veya temettü ve bedelsiz hakkı kullanılmış olarak hesaplanan fiyatı rüçhan hakkı kullandırma fiyatının altındaysa:

Bedelli artırım tutarına ilişkin düzeltme, rüçhan hakkı kullanımını ve kalan payların Birincil Piyasa'da satışını müteakip sermaye artırımı sürecinin tamamlandığının KAP'ta yayınlandığı günü takip eden iş günü geçerli olacak şekilde yapılır.

c) Rüçhan hakkı kullanılmayarak nakit karşılığı sermaye artırımı:

i) Artırılan sermayeyi temsil eden payların tahsisli olarak satılması halinde düzeltme, satış işleminin bitiş tarihini takip eden iş günü geçerli olacak şekilde yapılır.

ii) Artırılan sermayeyi temsil eden payların halka arz edilmesi halinde düzeltme, satış işleminin bitiş tarihini takip eden dördüncü iş günü geçerli olacak şekilde yapılır.

ç) Endekse yeni pay alınması:

Düzeltilme, yeni payın endekse alındığı gün geçerli olacak şekilde yapılır.

d) Endeksten pay çıkarılması:

Düzeltilme, payın endeksten çıkarıldığı gün geçerli olacak şekilde yapılır.

e) Fiili dolaşımdaki pay oranının değişmesi:

MKK tarafından haftanın son iş günü için ilan edilen fiili dolaşımdaki pay oranlarındaki değişimler takip edilerek, sermaye artırımı süreci nedeniyle meydana gelenler dışında diğer nedenlerle oluşan değişimlerin büyüklüğüne bakılır.

Fiili dolaşımdaki pay oranı;

- %50 ve daha küçükse ve oranda 5 puan veya daha fazla bir değişim varsa,

- %50'den daha büyükse ve oranda 10 puan veya daha fazla bir değişim varsa

düzeltilme, takip eden haftanın üçüncü iş günü geçerli olacak şekilde yapılır. İki veya daha az iş gününden oluşan haftalar için fiili dolaşımdaki pay oranı değişikliği yapılmaz. ğ ve h maddelerine göre pay sayısının değiştirilmesi durumunda fiili dolaşımdaki pay oranı da MKK tarafından açıklanan son veri dikkate alınarak değiştirilir.

Ortakların sahip olduğu payların, halka arz edilmesi halinde satış işleminin bitiş tarihini takip eden dördüncü iş günü geçerli olacak şekilde fiili dolaşımdaki pay oranı değişikliği yapılır.

Gerekli görülmesi halinde BİAŞ Genel Müdürlük kararı ile fiili dolaşımdaki pay oranlarında değişiklik yapılabilir.

f) Şirketlerin birleşmesi:

Düzeltilme, birleşme nedeniyle ihraç edilen kaydi payların dağıtım tarihinde geçerli olacak şekilde yapılır.

g) Şirketin bölünmesi:

Düzeltilme, bölünme nedeniyle ihraç edilen kaydi payların dağıtım tarihinde geçerli olacak şekilde yapılır.

ğ) Halka arzlarda satışa hazır bekletilen payların satışı:

Düzeltilme, satışa ilişkin KAP'ta yayınlanan bildirim dikkate alınarak, satışın yapıldığı ayı takip eden ayın dördüncü iş günü geçerli olacak şekilde yapılır.

h) Birden fazla payı ayrı sıralarda işlem gören şirketlerde işlem gören payların sayısını değiştiren pay dönüşümü:

Düzeltilme, pay dönüşümünün yapıldığına ilişkin açıklamanın KAP'ta yayınlandığı günü takip eden iş günü geçerli olacak şekilde yapılır.

5. Hesaplanmış endeks değerlerinde geriye dönük düzeltme:

Eş anlı hesaplanarak ilan edilmiş olan endeks değerlerinde geriye dönük düzeltme yapılmaz. Seanslar sonunda hesaplanarak ilan edilmiş olan endeks değerlerinde geriye dönük düzeltme ise ancak BİAŞ Genel Müdürlük kararı ile yapılabilir.

7.5.3. Payların Seçimi/Endekslere Alınma Kriterleri

a) Payların endekse alınabilmesi için değerlendirme dönemi sonu itibarıyla A veya B Listesinde yer almaları şarttır. C veya D Listesinde yer alan paylar endekse dahil edilmez.

b) BIST 30 Endeksi'nin kompozisyonu Ulusal Pazar'da işlem gören şirketlerle, Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem gören gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının paylarından oluşturulur.

c) Payların endekse alınabilmesi için, değerlendirme dönemleri sonu itibarıyla Borsa İstanbul'da en az 60 gün süreyle işlem görmesi şarttır. "Endeks Kapsamındaki Paylarda Dönemsel Olmayan Değişiklikler" bölümü 5. veya 6. madde uyarınca endekse dahil edilen paylar için 60 gün süreyle işlem görme şartı aranmaz.

ç) Birden fazla grup payı ayrı sıralarda işlem gören şirketlerin, sadece bir grup payı endekse dahil edilir.

d) Endekste yer alacak payların seçimi aşağıdaki gibi yapılır.

i. Paylar, değerlendirme dönemi sonu itibarıyla fiili dolaşımda bulunan kısmının piyasa değerlerine göre büyükten küçüğe doğru sıralanır.

ii. Paylar, değerlendirme dönemindeki günlük ortalama işlem hacimlerine göre büyükten küçüğe doğru sıralanır. Günlük ortalama işlem hacimlerinin hesabında sadece özellik kodu "E" olan normal emir işlemleri ile payların işlem gördüğü gün sayıları esas alınır.

iii. Nihai sıralama aşağıda açıklandığı şekilde yapılır:

Her iki listede; birinci sırada yer alan pay varsa nihai listede ilk sıraya konur. Her iki listede; birinci sırada yer alan pay yoksa, ilk iki sıra içinde yer alan pay olup olmadığına bakılır. Nihai listede ilk sırada yer alacak pay belirleninceye kadar bu işlemler tekrarlanır. Nihai listede ilk sıraya konulacak payın belirlenmesinden sonra yukarıdaki işlem takip eden sıralar için tekrar edilir. Her iki listede ilk n sıra içinde olma şartını sağlayan iki payın bulunması halinde piyasa değeri büyük olan nihai listede daha üst sıraya konur.

iv. Yapılan nihai sıralamada en üst sırada yer alan paylardan başlanarak ve "Endeksin Kapsamındaki Paylarda Dönemsel Değişiklikler" bölümünde açıklanan endekse alınmak veya çıkarılmak için gereken üst ve alt sıralar da gözetilmek suretiyle endekse seçim yapılır

7.5.4. Endeksin Kapsamındaki Paylarda Dönemsel Değişiklikler

BIST 30 Endeksi kapsamındaki paylarda aşağıdaki esaslara göre dönemsel değişiklikler yapılır: Endeks kapsamında olmayan bir payın endekse girebilmesi için, değerlendirme dönemi verileri ile bir sonraki endeks dönemi için yapılan çalışma sonucunda oluşturulan nihai sıralamada belirli bir üst sıraya veya üzerine çıkması, endeks kapsamındaki bir payın endeksten çıkarılabilmesi için ise nihai sıralamada belirli bir alt sıranın altına düşmesi gerekir.

Endeks kapsamında meydana gelen değişikliklerle ilgili olarak; BİAŞ tarafından değişikliklerin yapılacağını ilan edilmesini müteakip, Kurulca belirlenen esaslara uygun olarak özel durum açıklaması yapılacaktır. Ayrıca,

-dönemsel değişiklikler en geç yürürlüğe günden 2 iş günü önce,
-dönemsel olmayan değişiklikler ise en geç yürürlüğe gireceği gün,
KAP aracılığıyla yatırımcılara duyurulacaktır.

Yapılan nihai sıralamada;

a) Belirlenmiş üst sıraya veya daha yukarıya çıkan ve endekste olmayan paylar kapsama alınır.

b) Belirlenmiş alt sıradan daha aşağıya inen ve endekste olan paylar endeks kapsamından çıkarılır.

c) Belirlenmiş üst sıraya veya daha yukarıya çıkan pay sayısının, belirlenmiş alt sıradan daha aşağıya inen pay sayısından fazla olması halinde, belirlenmiş alt sıradaki paydan başlanarak giren-çıkan pay sayısının eşitliği sağlanıncaya kadar daha üst sıralarda yer alan gerekli sayıda pay endeks kapsamından çıkarılır.

ç) Belirlenmiş alt sıradan daha aşağıya inen pay sayısının, belirlenmiş üst sıraya veya daha yukarıya çıkan pay sayısından fazla olması halinde, belirlenmiş üst sıranın bir altındaki sırada yer alan paydan başlanarak giren-çıkan pay sayısının eşitliği sağlanıncaya kadar daha alt sıralarda yer alan gerekli sayıda pay endeks kapsamına alınır.

d) Endeksin kapsamında endeks dönemleri içinde olabilecek değişikliklerde kullanılmak üzere; BIST 30 için 2 pay yedek olarak seçilir ve dönemsel değişikliklerle birlikte ilan edilir.

7.5.5. Endeksin Kapsamındaki Paylarda Dönemsel Olmayan Değişiklikler

Şirketlerin bildirimlerine dayanılarak endeksin kapsamında değişiklik yapılması gereken durumlarda, ilgili bildirim gerçeğe tarihten bir önceki iş günü en geç saat 16:30'a kadar (yarım gün ise en geç saat 12:00'a kadar) KAP'ta yayınlanmış olması gerekir. Aksi takdirde ilgili değişiklik, bildirim KAP'ta yayımlandığı günü takip eden ikinci iş günü geçerli olacak şekilde yapılır.

1. Pazarları kesin olarak kapatılan paylar, ilave halka arz nedeniyle kapatılanlar hariç pazarları kesintisiz 5 iş gününden fazla süre için kapatılan paylar, bulunduğu pazardan Gözaltı Pazarı'na alınan paylar, kapatma veya geçiş işleminin gerçekleştiği gün geçerli olacak şekilde endeksten çıkarılır. BIST 30 endeksinden çıkarılan payların yerlerine yedek paylar alınır.

2. Bulunduğu pazardan Gözaltı Pazarı hariç başka bir pazara alınan paylar, geçiş işleminin gerçekleştiği gün geçerli olacak şekilde eski pazarına ait endeksten çıkarılarak yeni alındığı

pazara ait endekse dahil edilir. Bu kapsamda BIST 30 endeksinden çıkarılan payların yerlerine yedek paylar alınır.

3. A, B, C ve D listeleri arasındaki geçişlerde, “Kapsam Dışı Paylar” maddesine uygun endeks değişiklikleri geçiş işleminin gerçekleştiği gün geçerli olacak şekilde yapılır. BIST 30 endeksinden çıkarılan payların yerlerine yedek paylar alınır.

4. Endeks kapsamından 1 ve 3’te belirtilen sebeplerle çıkarılan paylar, çıkarıldığı dönem tamamlanana kadar BIST 30 Endeksi’ne yeniden alınmaz. Pazarları geçici olarak kapatılan paylar tekrar işlem görmeye başladığı gün geçerli olacak şekilde, Endeks’e yeniden alınır.

5. Bir şirketin veya bankanın paylarının halka arz edilen kısmının piyasa değeri halka arzın bitiş tarihi itibarıyla;

- 1 milyar TL’den veya Ulusal Pazar’daki fiili dolaşımdaki payların toplam piyasa değerinin %1’inden daha büyükse ve

- BIST 30 Endeksi kapsamında bulunan payların fiili dolaşımda bulunan kısmının piyasa değeri en küçük olanından daha büyükse,

işlem gördüğü 5. iş günü geçerli olacak şekilde, BIST 30 Endeksi kapsamındaki fiili dolaşımda bulunan kısmının piyasa değeri en küçük olan payın yerine endekse alınır.

6. Payları BIST 30 Endeksi kapsamında olan iki veya daha fazla şirketin birleşmesi veya devri sonucunda ortaya çıkan şirketin payları endeks kapsamı içinde kalır ve eksilen şirket/şirketler, birleşme veya devre ilişkin payların dağıtılmasına başladığı gün geçerli olacak şekilde yedeklerden tamamlanır.

7. Payları BIST 30 Endeksi kapsamında olan bir şirket, kapsamda olmayan bir şirketi devir alır veya kapsamda olmayan bir şirkete devir olursa ortaya çıkan yeni şirketin yer alacağı pazara bakılır. Ortaya çıkan yeni şirket Ulusal Pazar veya Kurumsal Ürünler Pazarı’nda yer alırsa endeks kapsamında kalır, Ulusal Pazar veya Kurumsal Ürünler Pazarı’nda yer almazsa, devrolan şirket ortaklarına payların dağıtılmasına başladığı gün geçerli olacak şekilde endeksten çıkarılarak yerine yedek paylar alınır.

8. Payları BIST 30 Endeksi kapsamında olan bir şirket iki veya daha fazla şirkete bölünüyorsa, ortaya çıkan şirketlerden fiili dolaşımda bulunan kısmının piyasa değeri en büyük olan şirket endeks dönemi sonuna kadar endeks kapsamında kalır.

7.5.6. Endeksin Takip Ve Yönetimi

1. Endekslerin sürekliliğinin sağlanmasına yönelik işlemler BİAŞ Endeks ve Veri Bölümü tarafından yapılır.

2. Dönemsel değişiklikler kapsamında, endekste ve yedek listede yer alacak paylar periyodik olarak BİAŞ Endeks ve Veri Bölümü tarafından belirlenir ve BİAŞ Genel Müdürlük onayına sunulur.

3. BIST Pay Endeksleri Temel Kuralları kapsamında düzenlenmemiş her konuda yapılacak uygulama BİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından belirlenir ve duyurulur.

MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

8.1. Fonun takip ettiği endeks ile fon portföyüne dahil edilecek varlıklar ve işlemler ile bunlara ilişkin portföy sınırlamaları Fon izahnamesinde yer almaktadır.

8.2. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarından oluşur. Söz konusu ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantları %80'lik oranın hesaplanmasına dahil edilir.

MADDE 9- FON BİRİM PAY DEĞERİ, FON TOPLAM DEĞERİ VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI

9.1. Fon katılma payının birim pay değeri ve işlem fiyatı olmak üzere iki ayrı değeri bulunur.

9.2. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Fon'un "Birim Pay Değeri" BIST'in işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki son seans sonunda açıklanır. Fon'un "Gösterge Niteliğindeki Birim Pay Değeri" ise, BIST'in işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki seans saatleri dahilinde sürekli olarak hesaplanır ve 15 saniyede bir en az iki veri sağlayıcı firmada ve Fon'un web sitesinde açıklanır. Kurul'un portföy saklama hizmetine ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler saklı kalmak üzere, birim pay değerinin hesaplanması kurucunun sorumluluğundadır.

9.3. Fonun işlem fiyatı BIST Kurumsal Ürünler Pazarı'nda oluşan fiyattır.

9.4. "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.

9.5. Fon portföyünde yer alan varlıklardan, takip edilen endeks kapsamında bulunan varlıklar, endeksin hesaplanma yöntemiyle uyumlu olacak şekilde izahnamede açıklanan esaslara göre değerlendirilir.

9.6. Portföydeki diğer varlıkların değerlendirilmesinde Finansal Raporlama Tebliği'nin 9. maddesi esas alınır ve bunlara Fon izahnamesinde yer verilir.

MADDE 10- KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

10.1. Birincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar

Fonun birincil piyasa işlemleri yetkilendirilmiş katılımcıyla portföy saklayıcısı arasında yeni fon katılma paylarının oluşturulması ve mevcut fon katılma paylarının geri alınması işlemlerinden oluşur.

Fon katılma payı oluşturulması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde fon portföyünün kompozisyonunu yansıtabilecek şekilde portföyde yer alan varlıkların veya nakdin bir araya getirilmesi ve portföy saklayıcısına teslimi suretiyle asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma payı oluşturulması sürecidir.

Katılma paylarının geri alınması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde, asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma paylarının portföy saklayıcısına iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların veya nakdin teslim alınması sürecidir.

Fon katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinin gerçekleştirilmesi için gerekli olan asgari katılma payı miktarını ifade eden asgari işlem birimi 5.000 (beşbin) paydır.

Fon katılma paylarının BIST'te işlem görmeye başladığı gün itibarıyla, birincil piyasa işlemleri gerçekleştirilebilir.

Birincil piyasa işlemlerine ilişkin ayrıntılı esaslara Fon izahnamesinde yer verilmiştir.

10.2. İkincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar

Fon katılma paylarının BIST'te alım satımı, fonun ikincil piyasa işlemlerini oluşturur. İkincil piyasa işlemleri BİAŞ'ın düzenlemeleri çerçevesinde yürütülür.

MADDE 11- FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE GELİR VE GİDERLERİN KATILMA PAYI SAHİPLERİNE YANSITILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

11.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

11.2. 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.

11.3. Fon'da oluşan kar, bu içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını fon izahnamelerinde yer alan esaslar çerçevesinde geri alım işlemine konu ettiklerinde, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.4. Katılma paylarının alım satımına ilişkin ikincil piyasa işlemleri BIST'de gerçekleştirilmekte olup, Fon'un birim pay değeri ve BIST'deki pay fiyatı arasındaki farklılıklar oluşabilir. İkincil piyasada oluşan pay fiyatı, birim pay değerinin altında veya üstünde olabileceğinden, katılma payı alım/satım veya katılma payı oluşturma/geri alım işlemlerinde yatırımcılar tarafından alınan veya ödenen tutarlar, birim pay değerindeki değişiklikleri tam olarak yansıtmayabilir.

11.5. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

11.6. Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil izahnamede 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 aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutar 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 fona gider tahakkuk ettirilemez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük % 0.00192'inden (yazıyla yüzbinde bir nokta doksan iki) [yıllık yaklaşık %0.7 (yazıyla binde yedi)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir.

11.7. Fon varlığından yapılabilecek harcamalar:

- 1) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 2) Alınan kredilerin faizi,
- 3) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 4) Portföy yönetim ücreti,
- 5) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 6) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 7) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 8) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 9) KAP giderleri,
- 10) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

11.8. Endeks Yapıcı'ya karşı tüm yükümlülükler Kurucu tarafından karşılanacaktır. Endeks ücreti, Fon giderlerinde karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla fon muhasebe sistemine aktarılır, daha sonra ise Kurucu tarafından fona iade yapılmak suretiyle karşılanır.

11.9. Borsa dışında taraf olunan sözleşmelerin Fon portföyünden çıkarılması nedeniyle doğan masraf ve zararlar fon malvarlığına yansıtılamaz.

11.10. Kolektif Saklama Ücreti:

Kolektif saklama ücreti saklanan toplam portföy büyüklüğü² üzerinden yıllık olarak aşağıdaki tabloya uygun olarak tahsil edilecektir.

Toplam Fon Büyüklüğü	Saklama Ücreti
0-100.000.000.TL arası	% 0,10
100.000.001.TL-500.000.000.TL arası	% 0,08
500.000.001.TL-2.000.000.000.TL arası	% 0,06
2.000.000.000.TL üzeri	% 0,05

Buna göre, Fona ilişkin kolektif saklama ücreti saklanan toplam fon büyüklüğü üzerinden yıllık %0,05'dir. Saklama ücreti Fon giderlerinde karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla fon

² İş Portföy Yönetimi A.Ş. açısından toplam portföy büyüklüğü, yönetilen tüm fonların toplam portföy büyüklüğüdür.

muhasabe sistemine aktarılır, daha sonra ise kurucu tarafından fona iade yapılmak suretiyle karşılanır.

MADDE 12- FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

12.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap veya varsa yatırım döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP'da ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

12.2. 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.

12.3. Portföy dağılım raporları aylık olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'da ilan edilir. Portföy dağılım raporunda son bir yıllık dönem için hesaplanan takip farkı ve takip hatası ile takip farkının ve takip hatasının önemli ölçüde artması durumunda farkın gerekçelerine ilişkin bilgilere yer verilmesi zorunludur.

12.4. Fiyat raporu günlük olarak düzenlenir. Söz konusu raporlar değerlendirme günü itibarıyla Takasbank'a gönderilir. Fiyat raporlarının kamuya açıklanmasına gerek yoktur.

12.5. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporları dışındaki finansal raporlar kamuya açıklandıktan sonra, kurucunun internet sitesinde, yatırımcılar tarafından kolaylıkla ulaşılabilecek şekilde yayımlanır ve kamuya açıklanmalarını takip eden ilk iş günü portföy saklayıcısına gönderilir. 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.

12.6. İşbu içtüzük ve içtüzükteki değişiklikler ticaret siciline tescil ve TTSG ile KAP'da ilan edilir. Değişiklikler yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte ise, bir duyuru metni ile izin yazısının şirket tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen iş günü ayrıca KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi 10 iş gününden az olmamak üzere duyuru metninde belirtilir.

12.7. Fon izahnamesi, yatırımcı bilgi formu ve yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte izahname değişiklikleri Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve izin yazısının kurucu tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen 10 iş günü içinde KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. Ancak, izahnamenin nerede yayımlandığı hususu ticaret siciline tescil ettirilir ve TTSG'de ilan olunur. Yatırımcı bilgi formunda söz konusu tescil tarihi belirtilir. Yatırımcı bilgi formunda yapılacak değişiklikler için Kurul onayı aranmaz. Ancak, değişikliklerin altı iş günü önce Kurula bildirilmesi, içtüzük ile izahnameye uygun olması ve değişikliği takip eden iş günü KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilmesi zorunludur.

12.8. Kurucu tarafından,

a) Takip eden ayın ilk iş gününde açıklanmak üzere; her ayın sonu itibarıyla, son bir yıllık dönem için hesaplanan takip farkı ve takip hatası ile takip farkının ve takip hatasının önemli ölçüde artması durumunda farkın gerekçeleri,

b) Her yılın son iş gününde, bir sonraki yıla ilişkin takip hatasının normal piyasa koşulları altında gerçekleşebilecek tahmini değeri,

c) Her yıl Ocak ayının en geç son iş gününde, bir önceki yıl için için öngörülen tahmini takip hatası, gerçekleşen takip farkı ve takip hatası ve tahmini takip hatası ile gerçekleşen takip hatasının önemli ölçüde farklılaşması durumunda farkın gerekçeleri

KAP'ta duyurulur.

12.9. Kurucu ve varsa yönetici, Yatırım Fonu Tebliği'nin 17. maddesinin üçüncü fıkrasında sayılan kişi ve ihraççıların unvanları, adresleri ve iştirak oranları ile portföy saklayıcısının 6362 sayılı Kanun kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi için gerekli diğer bilgileri her yılın Ocak ayında ve bunlardaki değişikliklerin meydana geldiği tarihten itibaren 6 işgünü içinde portföy saklayıcısına yazılı olarak bildirir.

12.10. Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

12.11. Kurul gerektiğinde, Tebliğ'de yer alan sürelerle bağlı olmaksızın fonlar hakkında bilgi verilmesini isteyebilir. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, fonların portföylerindeki 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 kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve Portföy Saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

12.12. Tebliğ'in 5 nolu ekinde yer alan hususlara ilişkin özel durum açıklamaları, aynı maddede yer alan esaslara uygun olarak KAP'da yapılır. KAP'ta ilan edilmesi gereken bilgi ve belgelerin eksiksiz olarak yayımlanması, doğruluğu ve güncel tutulması Kurucunun sorumluluğundadır.

12.13. Borsa dışında taraf olunan sözleşmelerin Tebliğ'de belirlenen niteliklere uygunluğunu tevsik edici tüm bilgi ve belgeler, sözleşmelerin portföye dahil edilmelerini takip eden 10 iş günü içinde Kurula gönderilir. Gerekli nitelikleri taşımadığı Kurulca tespit edilen sözleşmeler fon portföyünden çıkarılarak Kurul düzenlemelerine uygun olan sözleşmeler portföye dahil edilir.

MADDE 13- FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

13.1. Fon, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. maddesinde belirtilen hallerde sona erer. Tebliğ'in 9. maddesinin altıncı fıkrasında ve 17. maddesinin ondokuzuncu fıkrasında belirtilen hallerde ise Kurul tarafından Fon'un tasfiyesi veya Yatırım Fonu Tebliği'nde düzenlenen farklı bir fon türüne dönüşümü talep edilir.

13.2. Fon'un sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu veya Yönetici tarafından borsada satılır. Fon'un taraf olduğu borsada işlem görmeyen sözleşmeler ise tasfiye edilir. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih ihbarından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

13.3. Tasfiye işlemlerine ilişkin olarak, Yatırım Fonu Tebliği'nde belirlenen altı aylık süre sonunda hala Fon'a iade edilmemiş katılma paylarının bulunması halinde, katılma payı sahiplerinin satış talimatı beklenmeden pay satışları yapılarak elde edilen tutarlar Kurucu ve

katılma payı alım satımı yapan kuruluş nezdinde açılacak hesaplarda yatırımcılar adına ters repoda veya Kurul tarafından uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında nemalandırılır.

13.4. Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, kurucu fon varlığını Kurul tarafından uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

13.5. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Kurul'a bildirilir.

MADDE 14- BELGE KAYIT DÜZENİ

14.1. Çıkarılan katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 64. maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde günlük katılma paylarının alım satımları izlenir. Fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, 213 sayılı Vergi Usul Kanunu (VUK) ve 6362 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyük defter), Kurucu tarafından tutulur. Maliye Bakanlığı'na istenebilecek VUK'ndan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

14.2. Kurucu her fon bazında kaydi değer olarak tutulan fon katılma paylarını müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

14.3. Fon'un muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri 6362 sayılı Kanun, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucunun ve Yöneticinin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliğinde belirtilen esaslar ile Kurulca belirlenen diğer esaslara uyulur.

MADDE 15- FON'A İLİŞKİN YASAL AÇIKLAMALAR

15.1. Fon katılma paylarının vergilendirme esaslarına ve Fon'a yatırım yapmanın getirdiği risklere ilişkin bilgilere Fon izahnamesinde yer verilir.

15.2. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde 6362 sayılı Kanunda, ilgili sermaye piyasası mevzuatında ve bu içtüzükte hüküm bulunmayan hâllerde 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514. maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

15.3. BİAŞ, Endeksin kullanımına hiçbir şekilde sponsor, garantör veya kefil olmamaktadır. BİAŞ, Endeks hesaplamasında kullanılan verilerin sekansı, doğruluğu ve tamlığı konusunda herhangi bir garanti vermemekte; verilerin yayınında oluşabilecek aksaklıklar, verinin ulaşmaması, gecikmesi, eksik ulaşması, yanlış olması, belirli bir nedene dayanılarak veri yayınının durdurulması gibi hallerde Lisans Alan ya da üçüncü şahıslar nezdinde oluşabilecek herhangi bir masraf ya da zarardan sorumlu olmamaktadır. BİAŞ, Endekslerin hesaplanma ve/veya yayınında oluşabilecek veya Endekslerin Finansal Ürüne uygulanmasından kaynaklanabilecek hata, yanlışlık, noksanlık, gecikme ve/veya ihmalden dolayı hiçbir sorumluluk kabul etmemektedir.

MADDE 16- TAKİP FARKI VE TAKİP HATASININ HESAPLANMASI

Takip Farkı (Tracking Difference):

$$TD = R_P - R_B$$

TD: Takip farkı

R_P: Fonun yıllık getirisi (Fon toplam değeri esas alınarak hesaplanan)

R_B: Takip edilen endeksin yıllık getirisi

Takip Hatası (Tracking Error):

$$TE = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (R_P - R_B)^2}{N-1}}$$

TE: Takip hatası

R_P: Fonun getirisi (Fon toplam değeri esas alınarak hesaplanan)

R_B: Takip edilen endeksin getirisi

Sezgin Lüle
Yönetim Kurulu Üyesi

Adli Gerçek Nasuhoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk olduğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.