MAQASİD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI MAQASİD PYŞ BİRİNCİ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON'UN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 12/09/2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 110697-5 sicil numarası altında kaydedilerek 24/09/2018 tarih ve 9666 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Maqasid PYŞ Birinci Katılım Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 05/12/18 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.maqasid.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususu ...../...../..... tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş ve ...../...../..... tarihinde TTSG'de ilan edilmiştir.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda, fon toplam değerinin asgari %80'i döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirilecek olup, yatırım yaptığı dönemlerde yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

Maqasid Portföy Yönetim A.Ş.
Barbaros Mah. Mor Sümbül Sokak
Varyap Meridian I Blok D:27 Ataşehir/İSTANBUL
Vergi V.D.: 611 076 3701
Mersis No: 0611076370100001

İÇİNDEKİLER

I. Fon Hakkında Genel Bilgiler.....3

II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları.....6

III. Temel Yatırım Riskleri ve Risklerin Ölçümü.....7

IV. Fon Portföyünün Saklanması ve Fon Malvarlığının Ayrılığı.....9

V. Fon Birim Pay Değerinin, Fon Toplam Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları.....11

VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları.....11

VII. Fon Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşıladığı Giderler.....13

VIII. Fonun Vergilendirilmesi.....14

IX. Finansal Raporlama Esasları ile Fonla İlgili Bilgilere ve Fon Portföyünde Yer Alan Varlıklara İlişkin Açıklamalar.....15

X. Fon'un Sona Ermesi ve Fon Varlığının Tasfiyesi.....16

XI. Katılma Payı Sahiplerinin Hakları.....17

XII. Fon Portföyünün Oluşturulması ve Halka Arz.....17

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü ve fon izahnamesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Maqasid PYŞ Birinci Katılım Serbest (Döviz) Fon
Şemsiye Fon	Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu

Maqasid Portföy Yönetim 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	Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Maqasid PYŞ Birinci Katılım Serbest (Döviz) Fon
Adı:	MQD Globe Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Süresi:	Süresizdir.

1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	**Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.**
Yetki Belgesi	**Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi** **Tarih:** 23.03.2018 **No:** PYŞ/PY.50/398
Portföy Saklayıcısı'nın	
Unvanı:	**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	**08/07/2014 Tarih ve 21/686 Sayılı Kurul Kararı**

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu ve Yönetici Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sok. Varyap Meridyen Sit. I Blok No:1/26-27 ATAŞEHİR/İSTANBUL www.maqasid.com.tr
Telefon numarası:	**0 216 706 41 15**
Portföy Saklayıcısı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 Şişli / İstanbul / Türkiye www.qnbfi.com
Telefon numarası:	0 212 282 17 00

1.3. Kurucu Yöneticileri

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Tan HASKOL	Yönetim Kurulu Başkanı	Maqasid PYŞ Aralık 2017 – Devam Yönetim Kurulu Başkanı Zer Yatırım Danışmanlık A.Ş. Ocak 2016 – Aralık 2017 Yönetici Ortak Denge Mühendislik A.Ş. Aralık 2014 – Ocak 2016 Finans Sorumlusu Integral Menkul Değerler A.Ş. Eylül 2011 – Ekim 2013 Kaldıraçlı İşlemler Uzmanı Ulukartal Kıymetli Madenler A.Ş. Ekim 2010 – Ağustos 2011 Hazine Operasyon	7 yıl
K. Egemen CANDIR	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Maqasid PYŞ Ocak 2018 – Devam Genel Müdür Gazprom Eylül 2014 – Haziran 2017 FX Müdürü İntegral Menkul Değerler A.Ş. Ocak 2012 – Eylül 2014 Araştırma Müdürü	12 yıl
Suleiman ABU TAYEH	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrolden Sorumlu)	Islamic Corporation fort he Insurance of Investment and Export Credit Temmuz 2012 – Devam Hazine ve Finans Bölüm Müdürü	19 yıl

1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birim QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ	Fon Müdürü	2013-2015 Deniz Portföy – Fon Hizmetleri Birim Müdürü. 2015-Devam QNB Finans Yatırım - Fon Hizmetleri Birim Müdürü	2 Yıl 3 Yıl

1.5. Portföy Yöneticileri

Fon malvarlığının, fonun yatırım 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 yatırımcı çıkarını gözetecek şekilde PYŞ Tebliği düzenlemeleri, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili fon bilgilendirme dökümanları çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

Fon portföyünün yönetimi için görevlendirilen portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

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

Birim	Birimin/Sistemin Oluşturulduğu Kurum
Fon hizmet birimi	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İç kontrol sistemi	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Risk Yönetim sistemi	Riskaktif Danışmanlık Eğitim Ltd. Şti
Teftiş birimi	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Araştırma birimi	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

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

2.1. Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

2.3. Fon, katılma payları münhasıran yabancı/yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satılacak serbest (döviz) fon olduğu için, ağırlıklı olarak yabancı ihraççıların ortaklık paylarına yatırım yapacak olup; fon portföyünün tamamı devamlı olarak ortaklık payları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fon toplam değerinin asgari %80'inin devamlı olarak yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılması suretiyle döviz bazında getiri elde edilmesi hedeflenir. Fon toplam değerinin en fazla %20'sini aşmayacak şekilde TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

Fon ilgili Tebliğ'in nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde münhasıran yabancı/yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin ek olarak, Tebliğ'de belirtilen serbest fonlara ilişkin esaslar dikkate alınır.

Yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırım hiçbir zaman fon toplam değerinin %80'i veya daha fazlası olmayacaktır.

İşbu izahname kapsamında, fonun portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun ve Danışma Kurulu'nun onay verdiği varlıklar ve işlemlerdir.

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yabancı Ortaklık Payları	0	79
Türk Ortaklık Payları	0	20
Katılma Hesapları (TL-Döviz-Altın)*	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (Döviz)	0	79

* Piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda serbest fonlar tarafından katılma hesabına yatırım yapılması mümkündür, ancak serbest fonların portföyü, süreklilik arz edecek şekilde ve bir yatırım stratejisi olarak katılma hesabında değerlendirilemez.

2.5. A Grubu paylar için fonun eşik değeri Euro bazında yıllık %5 sabit oranın ilgili tarih aralığında TCMB tarafından açıklanan Euro döviz alış kuru değişimi ile çarpımı olarak belirlenmiştir.

A Grubu paylar için;

$Eşik\ Değer$=(1+(5% * $n/365$))x(Euro$TRY\ TCMB\ Alış\ Kuru(t)$/Euro$TRY\ TCMB\ Alış\ Kuru\ (t-1)$)-1

n= İktisap-Değerleme aralığındaki gün sayısı

t= Değerleme Tarihi

t-1 =İktisap Tarihi

B Grubu paylar için ise fonun eşik değeri yıllık %5 olarak belirlenmiştir.

VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ uyarınca, Fon serbest fon olduğundan eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.

2.6. Portföye kaldıraçlı işlem dahil edilmeyecektir.

2.7. Fon hesabına kredi alınması mümkündür.

2.8. Fon portföyüne yabancı ortaklık payları dahil edilecektir.

2.9. Portföye Çin, Hindistan, Birleşik Devletler, Endonezya, Brezilya, Pakistan, Nijerya, Bangladeş, Rusya, Japonya, Meksika, Etiyopya, Mısır, Filipinler, Vietnam, Fransa, Birleşik Krallık, Almanya, Romanya, Portekiz, İtalya, Güney Afrika, Güney Kore, İspanya, Cezayir, Irak, Polonya,

Sudan, Fas, Malezya, Özbekistan, Suudi Arabistan, Yemen, Gana, Avustralya, Romanya, Kazakistan, Hollanda, Belçika, Yunanistan, Çek Cumhuriyeti, Ürdün, Azerbaycan, İsveç, Macaristan, Belarus, Avusturya, Libya, Birleşik Arap Emirlikleri, Singapur, Kırgızistan, Danimarka, Finlandiya, Slovakya, Türkmenistan, Norveç, İrlanda, Yeni Zelanda, Bosna Hersek, Hırvatistan, Arnavutluk, Kuveyt, Litvanya, Katar, Makedonya, Slovenya, Letonya, Kosova, Bahreyn, Estonya, Kıbrıs Cumhuriyeti ülkelerinde ihraç edilen ya da bu ülkelerde işlem gören ortaklık payları dahil edilebilir.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranlarındaki, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- **Kâr Payı Oranı Riski**: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin (katılım hesabı gibi) dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

b- **Kur Riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

c- **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

6) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

7) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

8) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

9) Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Piyasa Riski: Fonun piyasa riski ölçümünde Riske Maruz Değer yöntemi kullanılır. Riske maruz değer, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. RMD hesaplamasında tek taraflı %99 güven aralığı, 20 işgünlük elde tutma süresi, 250 işgünü gözlem süresi kullanılır.

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. Organize piyasalarda yapılan işlemlerde (hisse senedi gibi) karşı taraf riski yoktur. Diğer işlemler nedeniyle maruz kalınan karşı taraf riski ise limitler ve karşı taraf bazında yoğunlaşma analizleri ile takip edilmektedir.

Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan finansal varlıkların belirli bir dönemdeki ortalama hacimleri, piyasanın ortalama işlem hacmine oranlanarak her bir varlık bazından likidite katsayısı elde edilir. Fonun likidite katsayısı, fon portföyünde yer alan varlıkların likidite katsayıları ve ağırlıkları kullanılarak hesaplanır.

Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. İç kontrol ve teftiş tarafından yapılan düzenli denetimlerle takip edilmektedir.

Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. Yoğunlaşma riskleri Pozisyon Raporları ve Limit Raporu ile izlenir.

Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. SPK tarafından yayınlanan mevzutlarlara ve diğer yasal yükümlülüklere uyum düzenli olarak takip edilmektedir.

Maqasid Portföy Yönetim A.Ş.
Barbaros Mah. Mor Sümbül Sk. No:1
Varyap Meridian I Blok D:27 Ataşehir/İSTANBUL
Vergi D. V.D.: 6110[illegible]
Mersis No: 0611070[illegible]0001

pay değeri hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30' da ilan edilen gösterge niteliğindeki Euro döviz alış kuru esas alınır. İlgili günde TCMB tarafından fiyat ilan edilmemiş olması durumunda en son ilan edilen kur kullanılarak hesaplama yapılır. B Grubu payların birim pay değeri A Grubu paylar için hesaplanmış birim pay değerinin yukarıda bahsedilen kura bölünmesi ile bulunur.

5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki 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, değerleme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

5.4. 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

5.5. Değerleme esaslarına ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerleme esasları aşağıdaki gibidir.

T.C. Merkez Bankası'nın (TCMB) ilan ettiği para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı ortaklık payları, TCMB tarafından ilgili yabancı para birimi için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir. TCMB'nin ilan etmediği kur bilgileri için REUTERS, Bloomberg ve diğer veri dağıtım kanallarının ilgili sayfalarından alınan döviz alış fiyatları kullanılır.

Yabancı ortaklık payları için değerleme tarihindeki Bloomberg veri dağıtım ekranlarından TSI 16.30-17.00 arasındaki alış ve satış fiyat kotasyonlarının ortalaması kullanılır. Değerleme günü borsada işlem geçmemesi halinde son işlem tarihindeki değerleme fiyatı kullanılır. Tam iş günü olmayan günlerde bir önceki değerleme fiyatı kullanılır.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon katılma payları (A ve B grubu) münhasıran yabancı / **yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satılabilir.**

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki pay grubuna ayrılmıştır. A Grubu payların alım satımı Türk Lirası (TL), B Grubu payların alım satımı ise Euro üzerinden gerçekleştirilir.

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet B Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 Euro, bir adet A Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) ise bir önceki iş gününde TCMB tarafından belirlenen Euro döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 Euro karşılığı TL'dir.

Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir. Fon birim pay değeri yukarıda belirlenen pay grupları çerçevesinde, bağlı olduğu pay grubuna göre Türk Lirası ve Euro cinsinden hesaplanır ve ilan edilir.

B Grubu payların Euro cinsinden değeri; ilgili gün için hesaplanan TL cinsi pay fiyatının TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Euro döviz alış kuruna bölünmesi suretiyle tespit edilir.

TL ve Euro ödenerek satın alınan fon paylarının fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Magnolia Portföy Yönetimi A.Ş.
Barbaros Mah. Mor Sümbül Sokak
Varyap Meridian I Blok D:27 Ata
Vergi V.D.: 611
Mersis No: 0611075

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun işbu izahnamenin 6.5'inci maddesinde ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden, ilk alım işlemi için asgari 100.000 TL (muadili Euro) ve katları şeklinde, izleyen alım ve satımlar için ise asgari 10.000 TL (muadili Euro) ve katları şeklinde alım ve satımda bulunabilirler.

Fonun satış başlangıç tarihi 07/01/2019' dir.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'e kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'den sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %10 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Fonun, faizsiz yatırım araçlarına yatırım yapan bir fon olması dolayısıyla, alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, nemalandırılmadan o gün için yatırımcı adına blokeye alınmak suretiyle, katılma payı alımında kullanılır.

A Grubu ve B Grubu katılma payı alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutarlar nemalandırılmayacaktır.

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'e kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'ten sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'e kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde, iade talimatının BİST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'den sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden beşinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Maqasid Portföy Yönetim A.Ş.

6.5. Alım Satıma Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:
Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun merkez adresinde yapılır.

6.6. Pay Grupları:
Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. A Grubu paylar, fiyatı Türk Lirası (TL) olarak ilan edilen ve Türk Lirası (TL) cinsinden ödeme yapılarak alınıp satılan payları; B Grubu paylar ise fiyatı Euro olarak ilan edilen ve Euro cinsinden ödeme yapılarak alınıp satılan payları ifade eder.

Pay grupları arasında geçiş yapılamaz. Türk Lirası (TL) veya Euro ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Pay gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılık bulunmamaktadır.

6.7. Performans Ücreti:
Kurucu, yönetim ücretinin yanı sıra aşağıdaki koşulların gerçekleşmesi halinde fon katılımcılarından farklı dönemlerde yaptıkları her bir yatırım için ayrı ayrı hesaplanmak kaydıyla, "Yönetici" adına "Performans Ücreti" tahsil eder. Performans ücreti tahsil edilmesi için dönemsel fon getirisinin pozitif olması ve fon getirisinin aynı dönemdeki "Eşik Değer" getirisini aşması gerekmektedir. Ek olarak, "Dönem" sonundaki Fon Pay Değer'inin, aşağıda anlatıldığı şekilde bulunacak "Yüksek İz" değerini aşması gerekmektedir.

Performans Dönemi: Yılın son değerleme günü veya yılın herhangi bir değerleme gününde Fon'dan çıkış yapan yatırımcılar için olan zaman dilimidir.

Performans Ücreti: Pay sahipleri için her birim pay için Fon Birim Pay fiyatında oluşan getirinin eşik değer ölçütü getirisini aşan kısmının %25'idir.

Eşik Değer: Nispi getirinin hesaplanmasında kullanılacak "kıstas".

Yüksek İz Değer: Alış tarihindeki fon birim pay değeri veya performans ücreti tahsil edilmiş ise performans ücreti tahsil edilen fon birim pay değeri

Nispi Getiri: Performans dönemi sonundaki fon birim pay değerinin yüksek iz değere göre getirisi belirlenir ve bu getiriden eşik değer çıkarılarak hesaplanan pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

Bütün hesaplamalarda "İlk Giren İlk Çıkar" (FIFO) yöntemi uygulanır. Performans ücreti yatırımcı tarafından karşılanır. Performans ücretine hak kazanılması halinde yılın son değerleme gününü takip eden 5 (beş) iş günü içerisinde, katılma payı sahiplerinin Fon'dan ayrılmasını beklemeksizin yatırımcının Kurucu nezdindeki cari hesabından veya ilave bir talep veya emir beklenmeksizin, performans ücreti hesaplamasına konu edilmiş son değerleme fiyatı kullanılarak fon katılma paylarının Fon'a iade edilmesi suretiyle katılımcılardan tahsil edilir. Performans ücreti, fondan çıkışlarda ise satım bedelinin ödenmesi esnasında tahsil edilir.

"Eşik Değer" ;
- B grubu paylar için fonun eşik değeri Euro bazında yıllık %5 mutlak getiri,
- A grubu paylar için Euro bazında hesaplanan yıllık %5'in dönem içindeki Euro/TL getirisini kullanılarak TL getiriye dönüştürülmesi ile bulunmaktadır.

Fon'a giriş tarihindeki fon birim fiyatı ile yılın son değerleme günündeki fon birim fiyatı arasındaki pozitif değişimin (ya da Fon'a giriş yaptığı takvim yılı içerisinde Fon'dan çıkış yapmak isteyen katılımcılardan, Fon'a giriş tarihindeki fon birim fiyatı ile Fon'dan çıkmak istedikleri değerleme

dönüştürülmesi ile hesaplanan %15 olmuştur. Yatırımcı 01.06.2018 tarihinde Fon'dan çıkmıştır. Performans ücreti tahsilatının yapıldığı yılın son değerleme gününden fon çıkış tarihine kadarki dönemde fonun getirisi %25 (fon pay değeri: 1,5) eşik değer ise %15,0 olarak gerçekleşmiştir.

Fon alım tarihinde Yüksek İz Değer fon fiyatı olan 1,00 TL'dir. 30.12.2017 tarihi itibariyle Fon fiyatı, Yüksek İz Değerini aştığı ve nispi getiri pozitif olduğu için performans ücreti tahsil edilmiştir. Pay başına (%20 – %15) x %25 = % 1,25, toplam 1 x 100.000 pay x %1,25 olmak üzere 1.250 TL performans ücreti kesilmiştir. Bir sonraki dönem için Yüksek İz Değer 1,20 olmuştur. Yatırımcının Fon'dan çıkış yaptığı 01.06.2018 tarihinde Fon fiyatı, Yüksek İz Değerini aştığı ve nispi getiri olduğu için performans ücreti tahsil edilmiştir. Performans ücreti, (%25 – %15) x %25 x 100.000 x 1,2 formülü ile 3000 TL olmuştur.

B Grubu Paylar için;

Yatırımcı 01.06.2017 tarihinde 1,00 Euro birim fiyattan (fon pay değeri: 1,00 Euro) 100.000 adet fon katılma payı satın almıştır. 01.06.2018 tarihinde ise sahip olduğu 100.000 adet fon katılma payını Fon'a iade etmiştir. Performans ücreti tahsilatının yapıldığı yılın son değerleme gününden fon çıkış tarihine kadarki dönemde Fon'un getirisi %9,0 olmuştur (fon pay değeri 1,09 Euro olmuştur). Aynı dönemdeki Eşik Değer getirisi ise %5'tir. Performans ücreti hesaplama tarihindeki fon fiyatı, nispi getiri pozitif olduğu için Performans Ücreti tahsil edilmiştir.

Nispi Getiri Oranı : %9-%5 =%4,00
Pay başına Performans Ücreti Oranı : (%9,00 - %5,00) x %25 = %1

Performans Ücreti: 1,00 Euro x 100.000 pay x %1 = 1.000 Euro olarak yatırımcıdan Fon'dan çıkış anında nakit olarak tahsil edilmek suretiyle karşılanır.

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.
1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
3) Alınan kredilerin faizi,
4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
5) Portföy yönetim ücreti,
6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
10) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
11) KAP giderleri,
12) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
13) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
14) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Maqasa Portföy Yönetim A.Ş.
Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok.
Varyap Meridian Blok D:27 Ata
Kozyatağı V.D.: 611 076
Mersis No: 0611076

a) Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

b) Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından: Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, %0[1] oranında gelir vergisi tevfikatına tabidir.

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesinde %10 oranında gelir vergisi tevkifatı uygulanır. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.[2]

Öte yandan Euro üzerinden alım satımı gerçekleştirilen B Grubu katılma paylarının döviz cinsinden ana para kur farkı gelirlerinin vergilendirilmesinde Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ilgili düzenlemeleri dikkate alınır.

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

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

IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

9.2. 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.

Maqasid Portföy Yönetim A.Ş.
Barbaros Mah. Mor Sümbül Sokak
Varyap Meridian Blok D:27 Ataşehir / İSTANBUL
Koçtaşı V.D.: 611 [illegible] 01
Mersis No: 0611076570100001

[1] Bkz. 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.
[2] Ayrıntılı bilgi için bkz. www.gib.gov.tr

9.3. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

9.4. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

9.5. 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. Finansal tablolar ayrıca söz konusu açıklamayı müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla gönderilir.

9.6. Portföy raporları dışındaki finansal raporlar kamuya açıklandıktan sonra, Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır. 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.

9.7. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III.,V.5.5., V.5.6., VI. (6.5. maddesi hariç), VII.7.1. (aracılık komisyonlarına ilişkin alt madde hariç) nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve yapılacak izahname değişiklikleri yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

9.8. Fona ilişkin olarak reklam ve ilan verilemez.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

- Bilgilendirme dokümanlarında bir süre öngörülmüş ise bu sürenin sona ermesi,
- Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
- Kurucunun faaliyet şartlarını kaybetmesi,
- Kurucunun mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi veya tasfiye edilmesi,
- Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağının Kurulca tespit edilmiş olması

hallerinde sona erer.

Fonun sona ermesi halinde fon portföyünde yer alan varlıklardan borsada işlem görenler borsada, borsada işlem görmeyenler ise borsa dışında nakde dönüştürülür.

10.2. Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılma payı sahiplerine ödeme yapılabilir.

Maqaamid Portföy Yönetim A.Ş.
Varyap Meridian blok D:27 İSTANBUL
Mersis No: 0611076570100001

10.3. Tasfiye işlemlerine ilişkin olarak, Kurucu'nun Kurul'un uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay sonrası için fesih ihbar etmesi durumunda söz konusu 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. Fesih ihbarından sonra yeni katılma payı ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

10.4. 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 ise, kurucu fon varlığını Kurul tarafından uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

10.5. 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.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

11.2. Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.3. Katılma payları müşteri bazında MKK nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri Kurucu'dan veya alım satıma aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE KATILMA PAYLARININ SATIŞI

12.1. Katılma payları, izahnamenin KAP'ta yayımını takiben izahnamede belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren, izahnamede belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde münhasıran yabancı / yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara sunulur.

12.2. Katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para, takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

04/12/2018

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.
Barbaros Mah. Mor Sumbul Sok. No:7
Varyap Meridian Ticaret Blok D:27 Ataşehir/İSTANBUL
Vergi Dairesi V.D.: 6[illegible]
Mersis No: 0611076570100001

Adı Soyadı

Tan Haskol

Unvanı

Yönetim Kurulu Başkanı

Maqasid Portföy Yönetim A.Ş.
Barbaros Mah. Mor Sümbül Sokak
Varyap Meridian Blok D:27 Ataşehir/İSTANBUL
Kep Adresi: [illegible]
Mersis No: [illegible]

Adı Soyadı

Kadir Egemen Candır

Unvanı

Genel Müdür