

ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
KARMA ŞEMİYE FON'A BAĞLI
ATA PORTFÖY KARMA FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fon'na Bağlı Ata Portföy Karma Fon izahnamesinin, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 26/02/2018 tarih ve 12233903-305.01.01-E.2226 sayılı izin doğrultusunda giriş bölümü, kısaltmalar ve 1.1, 2.3, 2.4, 2.5, 2.6, 2.7, 3.5, 5.5 ve 6.5 maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş, 2.11 ve 2.12 nolu maddeler eklenmiştir:

ESKİ ŞEKİL

ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
KARMA ŞEMİYE FON'A BAĞLI ATA PORTFÖY KARMA FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27/08/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 448615 sicil numarası altında kaydedilerek 02/09/2015 tarih ve 8897 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ata Portföy Karma Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 30/11/20215 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. A Tipi Karma Fonu'nu, Ata Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/06/2016 tarih ve 12233903-305.01.02-E.6950 sayılı izni ile Ata Portföy Yabancı Karma Fon, Ata Portföy Karma Fon bünyesinde birleştirilmiştir



ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
MERSİS NO : 089700147000010
SERMAYE PİYASASI KURULU
DİKKİTASMAN MİRRHAN OSMAN : 100
ATAKÖLE - BALNÜMCÜ YAT.
www.ataportfoy.com

YENİ ŞEKİL



ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YENİ ŞEKİL
**DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI ATA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK
DEĞİŞKEN FON'UN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27/08/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 448615 sicil numarası altında kaydedilerek 02/09/2015 tarih ve 8897 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ata Portföy Karma Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 30/11/2021 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. A Tipi Karma Fonu'nu, Ata Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

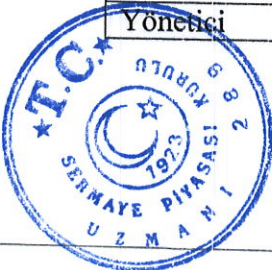
Yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/06/2016 tarih ve 12233903-305.01.02-E.6950 sayılı izni ile Ata Portföy Yabancı Karma Fon, Ata Portföy Karma Fon bünyesinde birleştirilmiştir

Fon, Sermaye Piyasası Kurulunun .../.../.... tarih ve sayılı izni ile Ata Portföy Çoklu Varlık Değişken Fona dönüştürülmüştür.

ESKİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Ata Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
Şemsiye Fon	Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Ata Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Ata Portföy Yönetimi A.Ş.



ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
MERSİS NO: 0820000000000000010
SİRKÜLER NO: 5701/1302
DİKLİTASMA YEMİNLİ HESAP NO: 109
ATILAN - BALIKIR - İST.
www.ataportfoy.com.tr

YENİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Ata Portföy Çoklu Varlık Değişken Fon
Şemsiye Fon	Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Ata Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Ata Portföy Yönetimi A.Ş.

ESKİ ŞEKİL

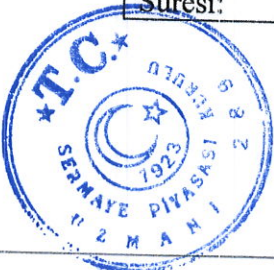
1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Ata Portföy Karma Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Karma Şemsiye Fon
Süresi:	Süresiz

YENİ ŞEKİL

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Ata Portföy Çoklu Varlık Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken Şemsiye Fon
Süresi:	Süresiz



ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
MERSİS NO: 080201730000010
SERMAYESİ: 2.01.830 TL
DİKİLİ TAŞINAK EMİRHAN CAI NO: 109
ATAPIY - BALMUMCU - İST.
www.ataportfoy.com.tr

ESKİ ŞEKİL

2.3. Fon portföyünün tamamı, ortaklık payları, borçlanma araçları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının en az ikisinden oluşan ve her birinin değeri fon toplam değerinin %20'sinden az olmayan Karma Fondur. Fon'un yatırım stratejisine göre fon toplam değerinin asgari %20'si yerli ortaklık paylarından, asgari %20'si kamu ve yerli özel sektör borçlanma araçlarından oluşur ve ikisinin birlikte fon toplam değerine oranı asgari %80'dir. Yatırım kararı, Merkez Bankası faiz politikaları, enflasyon, reel faiz hesaplamaları ve uluslararası piyasa koşullarına göre alınmakla beraber, verim eğrisinin uygun vadelerine yatırım yapılmaktadır. Özel sektör borçlanma araçlarında ise, firmaların borçları ödeme gücüne dayanan detaylı kredi analizi sonucu alınır. Hisse senedi seçiminde temel analiz odaklı araştırma kriterlerine göre seçilen ve orta ve uzun vadede yüksek fiyat artışı sağlayacak şirket hisseleri tercih edilir. Yoğunlaşmayı önlemek için aynı vadedeki tek bir devlet tahviline en fazla %35, özel sektör Borçlanma araçlarında ise aynı grup firmalarını da kapsayacak şekilde ihraççı başına %10 limiti uygulanır. Ortaklık paylarında ise tek bir ortaklık payına en fazla %10 oranında yatırım yapılabilir.

YENİ ŞEKİL

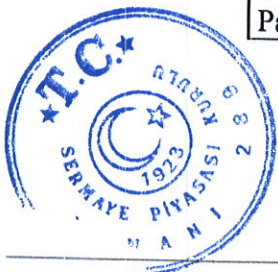
2.3. Fon, portföy sınırlamaları itibariyle Tebliğ'deki türlerden herhangi birine girmeyen Değişken Fon'dur.

Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Ayrıca fonun içindeki nakit tutarlar kısa vadeli likidite ihtiyaçları karşılanması amacıyla BIST Repo ve Ters Repo Piyasası'nda, Takasbank Para Piyasası'nda ve/veya mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilecektir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı ve/veya döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fonun yatırım stratejisinin ana hedefi, yatırımcılara karşılaştırma ölçütünün getirisinin üzerinde getiri sağlamaktır.

ESKİ ŞEKİL

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.

Portföy Sınırlamaları	En Az (%)	En Çok (%)
Yerli Ortaklık Payları	20	80
Kamu ve Yerli Özel Sektör Borçlanma Araçları	20	80
Ters Repo	0	20
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20



ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
MERSİS NO: 082200345000010
SERMAYE Şİ: 5.001.000 TL
DİKLİTAS MAZEMİRHANCI CO. NO : 109
ATA PORTFÖY - BALIKGÖZÜ MİST.
www.ataportfoy.com.tr

Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yatırım Fonu/Gayrimenkul Yatırım Fonu/Girişim Sermayesi Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu Katılma payları ile Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarının İhraç Ettiği Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Aracı	0	10

YENİ ŞEKİL

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.

Portföy Sınırlamaları	En Az (%)	En Çok (%)
Yerli/Yabancı Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Yerli/Yabancı Ortaklık Payları	0	100
Kamu Borçlanma Araçları/İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler/Gelire Endeksli Senetler/Gelir Ortaklığı Senetleri	0	100
Ters Repo	0	100
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	100
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
Menkul Kıymet Yatırım Fonu/Gayrimenkul Yatırım Fonu/Girişim Sermayesi Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu/Serbest Yatırım Fonu Katılma payları ile Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarının İhraç Ettiği Para ve Sermaye Piyasası Aracı	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Kamu veya Özel sektör dış borçlanma araçları (Eurobond)	0	80
Yapılandırılmış Yatırım Araçları (TL)	0	10



ATA PORTFÖY YATIRIM A.Ş.
MERSİS NO: 08000071300010
SERMAYESİ: 5.700.000 TL
DİKLİTAYAN EMİRHAN ÇİFTİ NO: 109
ATAKÜLTÜ - BALIKIRCIYI ST.
www.ataportfoy.com.tr

ESKİ ŞEKİL

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü, 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" (Performans Tebliği) çerçevesinde; fonun türü dikkate alınarak bu izahnamede yer alan yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun şekilde endekslerin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenmiştir.

Fonun karşılaştırma ölçütü, %40 BIST-100 Endeksi + %20 BIST-KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri Orta Vade + %20 BIST-KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri 547 Gün + %20 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksleri Değişken olarak belirlenmiştir.

YENİ ŞEKİL

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü 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" (Performans Tebliği) çerçevesinde; fonun türü dikkate alınarak bu izahnamede yer alan yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun şekilde endekslerin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenmiştir.

Fonun karşılaştırma ölçütü %20 BIST100 + % 80 BIST-KYD Repo (Brüt) olarak belirlenmiştir.

ESKİ ŞEKİL

2.6. Portföye, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar (Viop-Vadeli İşlem ve Opsiyon sözleşmeleri) ile ileri valörlü tahvil/bono sözleşmeleri dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında Rehberin "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yayınlanan sınırlamalara uyulur.

YENİ ŞEKİL

2.6. Portföye, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar (Viop-Vadeli İşlem ve Opsiyon sözleşmeleri) ile ileri valörlü tahvil/bono sözleşmeleri dahil edilebilir.

ESKİ ŞEKİL

2.7. Portföye borsa dışından Repo-Ters Repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir



ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
MERSİN NO : 08150000000010
SERMAYE SİGORTASI NO : 100
DİKKATİS M.H. EMİRHANCI
ATAKÖLE - BALIKIRAZI YOLU
www.ataportfoy.com.tr

ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması, adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı Repo-Ters Repo sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

YENİ ŞEKİL

2.7. Portföye borsa dışından Repo-Ters Repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması, adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı Repo-Ters Repo sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Borsa dışında taraf olunan repo-ters repo işlemleri fon toplam değerinin %10'unu aşamaz. Borsa dışı repo-ters repo işlemlerinin vade ve faiz oranları konusunda Kurul düzenlemeleri esas alınır ve borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin faiz oranları ile uyumlu olması amaçlanır. Bu tür sözleşmelere taraf olunması durumunda, en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'ta açıklanır. İlgili bilgi ve belgeler kurucu ve/veya yönetici merkezinde sözleşme tarihini müteakip beş yıl süreyle saklanır.

ESKİ ŞEKİL

Böyle bir madde yoktur.

YENİ ŞEKİL

2.11. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80' i ve fazlası olamaz.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler:

Organize piyasalarda işlem gören yabancı ortaklık payları, borsa yatırım fonları ve derecelendirmeye tabi tutulmuş borçlanma araçlarıdır.

ESKİ ŞEKİL

Böyle bir madde yoktur.



ATA PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
MERSİS NO: 08020037500010
SİRKÜLER NO: 100
DİKKATİNE SUNULAN EMİNE...
ATILAN - BALIKGÖZÜ - İST.
www.ataportfoy.com.tr

YENİ ŞEKİL

2.12. Fon BRIC ülkelerinde, Grup 20 (G20)'de, Avrupa Birliği ülkelerinde, Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü (OECD) ülkelerinde veya Singapur'da kurulu borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapabilir.

ESKİ ŞEKİL

3.5. Yatırım fonlarına ilişkin rehberde belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilen risk hesaplamalarında kullanılan referans portföy fon karşılaştırma ölçütü olan, %40 BIST-100 Endeksi + %20 BIST-KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri Orta Vade + %20 BIST-KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri 547 Gün + %20 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksleri Değişken'dir.

YENİ ŞEKİL

3.5. Yatırım fonlarına ilişkin rehberde belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilen risk hesaplamalarında kullanılan referans portföy fon karşılaştırma ölçütü olan, %20 BIST100 + % 80 BIST-KYD Repo (Brüt)' tür.

ESKİ ŞEKİL

5.5. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir.

Borsa dışında taraf olunacak Repo- Ters Repo sözleşmelerine ilişkin değerlendirme;

Söz konusu sözleşmeler, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir. Sözleşmelerin faiz oranlarının borsadaki aynı vade yapısına sahip sözleşmelerin, aynı vade yoksa en yakın vadedeki sözleşmelerin ağırlıklı ortalama faiz oranına eşit olması esastır. Bu kapsamda; sözleşmeler işlem günü, "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" (II-14.2)' de yer alan değerlendirme esaslarına uygun olarak portföye dahil edilir. Söz konusu varlıkların vadelerinin bir günden daha uzun olması durumunda fon portföyüne dahil edildikten sonra; fonun fiyat açıklama dönemlerinde , Repo-Ters Repo sözleşmesinin BIST'in ilgili piyasasında işlem gören aynı vadedeki, aynı vade yoksa benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin ortalama faiz oranının bulunmadığı durumlarda ise son değerlemede kullanılan fiyat, içverim oran ile değerlendirilir.

YENİ ŞEKİL

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

Borsa dışında taraf olunacak Repo- Ters Repo sözleşmelerine ilişkin değerlendirme;

Söz konusu sözleşmeler, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir. Sözleşmelerin faiz oranlarının borsadaki aynı vade



ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
MERSİS NO: 08090031400000000000000000
SEZ. NO: 5701.8300000000000000000000
DİKLİTAS. NO: EMİRHAN CA. NO: 109
TARİHİ - BALMUMCU İST.
www.ataportfoy.com.tr

yapısına sahip sözleşmelerin, aynı vade yoksa en yakın vadedeki sözleşmelerin ağırlıklı ortalama faiz oranına eşit olması esastır. Bu kapsamda; sözleşmeler işlem günü, "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" (II-14.2)' de yer alan değerlendirme esaslarına uygun olarak portföye dahil edilir. Söz konusu varlıkların vadelerinin bir günden daha uzun olması durumunda fon portföyüne dahil edildikten sonra; fonun fiyat açıklama dönemlerinde , Repo-Ters Repo sözleşmesinin BIST'in ilgili piyasasında işlem gören aynı vadedeki, aynı vade yoksa benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin ortalama faiz oranının bulunmadığı durumlarda ise son değerlemede kullanılan fiyat, içverim oran ile değerlendirilir.

Yapılandırılmış yatırım araçları için değerlendirme;

Borsada ilan edilen fiyatın kullanılması esastır. Değerleme günü borsada işlem geçmemesi halinde borsada işlem gördüğü son fiyat (Borsada hiç işlem görmemiş ise ihraç fiyatı) kullanılır. Borsada işlem görmeyen ancak veri dağıtım kanalları aracılığı ile fiyatı ilan edilen yapılandırılmış yatırım araçları için değerlendirilmede güncel alış fiyatı kullanılır.

Eurobondlar için değerlendirme;

TSI 17:00' ye kadar ilgili kıymetin o günkü kapanış fiyatının bulunması halinde söz konusu fiyat, bulunmaması halinde ise Bloomberg ekranlarından TSI 16:30 – 17:00 saatleri arasında alınan ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılacaktır. Tam iş günü olmayan günlerde, TSI 10:30 – 11:00 saatleri arasında alınan ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılacaktır.

Yabancı borsalarda işlem gören Yabancı Kamu ve Özel Borçlanma Araçları, Reuters veri dağıtım ekranından Türkiye saati ile (TSI) 16:30-17:00 arasında alınan ağırlıklı ortalama fiyatına, fon fiyatı hesaplanacak gün itibarı ile birikmiş olan kupon faizide üzerine eklenerek değerlendirme fiyatı olarak belirlenir. Alış yada satış kotasyonu bulunmaması durumunda ise değerlendirilmede kullanılacak kirli fiyat bir önceki günün kirli fiyatının ertesi işgününe iç verimle ilerletilmesi ile bulunur. Tam iş günü olmayan günlerde TSI 10:30 – 11:00 saatleri arasında alınan ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

Yabancı borsalarda işlem gören Yabancı ortaklık payları ve Yabancı Borsa Yatırım Fonları için değerlendirilmede TSI 17:00' ye kadar ilgili kıymetin o günkü kapanış fiyatının bulunması halinde söz konusu fiyat, bulunmaması halinde ise Bloomberg ekranlarından TSI 16:30 – 17:00 saatleri arasında alınan ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılacaktır. Tam iş günü olmayan günlerde, TSI 10:30 – 11:00 saatleri arasında alınan ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılacaktır.

ESKİ ŞEKİL

6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. TEFAS'a Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<https://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Yatirim-Fonlari.aspx>

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



ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
MERSİS NO: 0810204221000010
SERMAYE PİYASASI KURULU
DİKLİTİNGİTİ ENİRHAN KATİO : 109
ANKULE BALMUCU
www.ataportfoy.com.tr

Dağıtıcı Ünvanı	Adresi	Telefon No:
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Dikilitaş Mah. Emirhan Cad. No:109 Atakule Kat:12 Beşiktaş-İstanbul	0212 310 62 00
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.	Abdi İpekçi Cad. Azer İş Merkezi No:40 K:4 Harbiye Şişli İstanbul	0212 343 06 26
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Eski Büyükdere Cad. Güney Plaza No:13 Sarıyer İstanbul	0212 317 27 27
Alternatifbank A.Ş.	Cumhuriyet Caddesi, No:46 Elmadağ İstanbul	0212 315 65 00
Odeabank A.Ş.	Büyükdere cad. No:199 Kat:33-39 Şişli İstanbul	444 8 444
Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.	Büyükdere Cad. Nurel Plaza B Blok No:257 Kat:8 Maslak Şişli İstanbul	444 1 730

YENİ ŞEKİL

6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. TEFAS'a Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<https://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Yatirim-Fonlari.aspx>

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

Dağıtıcı Ünvanı	Adresi	Telefon No:
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Dikilitaş Mah. Emirhan Cad. No:109 Atakule Kat:12 Beşiktaş/İstanbul	0212 310 62 00
Odeabank A.Ş.	Büyükdere Cad. No: 199 Kat: 33-39 Şişli/İstanbul	444 8 444



ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
MERSİS NO: 08090200000000000000
Sermaye Piyasası Kurulu
DİKİLİTAŞ MAH. EMİRHAN CAD. NO: 109
ATAKULE KAT: 12 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL
www.ataportfoy.com.tr