ZİRAAT PORTFÖY KATILIM 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU İÇTÜZÜĞÜ

MADDE 1- FON'UN UNVANI, NİTELİĞİ VE SÜRESİ

1.1. Fon'un unvanı: Ziraat Portföy Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'dur.

1.2. Fon, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulmuştur. Bu içtüzük katılma payı sahipleri ile kurucu, portföy saklayıcısı ve yönetici arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, 6362 sayılı Kanun'un 56. maddesi kapsamında saklanmasını 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 yansıtacak şekilde portföyde yer alan varlıkların teslimi suretiyle katılma payı oluşturabilen ya da katılma paylarının iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların alınmasına imkan veren, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı 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'nun ve Yönetici'nin	
Unvanı:	**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.**
Merkez adresi ve internet sitesi:	**Mecidiyeköy Mah. Büyükdere Cad. No:83 34381 Şişli/İSTANBUL www.ziraatportfoy.com.tr**
Portföy Saklayıcısının	
Unvanı:	**T.C. Ziraat Bankası A.Ş.**
Merkez adresi ve internet sitesi:	**Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 06107 Altındağ/ANKARA www.ziraatbank.com.tr**
Yetkilendirilmiş Katılımcının	
Unvanı:	**Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**
Merkez adresi ve internet sitesi:	**Levent Mah. Gonca Sokağı No:22 (Emlak Pasajı) Kat.1 34330 Beşiktaş/İSTANBUL www.ziraatyatirim.com.tr**
Endeks Yapıcının	
Unvanı:	**Borsa İstanbul A.Ş.**
Merkez adresi ve internet sitesi:	**Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4 34367 Sarıyer/İSTANBUL www.borsaistanbul.com**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1929 OZMANI 125

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

2.2. Bu içtüzükte; Ziraat Portföy Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun 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. "**BIST/Borsa İstanbul**", Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "**MKK**", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "**Takasbank**", "Ziraat Portföy Katılım 30 Getiri Endeksi" "**Endeks**", Kamuyu Aydınlatma Platformu "**KAP**", Kurucu tarafından belirlenen ve Fon'un faizsiz finans kurallarına uygunluğu konusunda görüşüne başvurulan komite "**Danışma Komitesi**" ve Danışma Komitesi tarafından Fon'un faizsiz finans kurallarına uygunluğuna dair düzenlenen belge "**İcâzet Belgesi**" 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 bastırılamaz 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 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 5 iş günü içinde başlatılması zorunludur. Halka arzın süresi 2 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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

katılma payı alım satımını yapan kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden de kurucu ve portföy saklayıcısı müteselsilen sorumludur. Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 24. maddesinin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.

5.2. Fon portföyü, Kurucu tarafından, bu içtüzük, Fon izahnamesi ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde yönetilir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

5.3. Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen T.C. Ziraat Bankası A.Ş. bünyesinde PYŞ Tebliği'nin 14. maddesinde belirtilen nitelikleri haiz bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet biriminde, PYŞ 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.

5.4. 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.

5.5. Fon'un faizsiz finans kurallarına uyumu esas olup, bu kurallara uygunluğuna dair "İcâzet Belgesi" düzenlenir. Fon'un portföy stratejisinin, Fon portföyüne alınan varlıkların ve Fon'un yapacağı işlemlerin faizsiz finans kurallarına uyumluluğunun ne şekilde sağlanacağı ve izleneceğine ilişkin esaslara Fon izahnamesinde yer verilir.

MADDE 6- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN KORUNMASI VE SAKLANMASI

6.1. Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde T.C. Ziraat Bankası A.Ş. 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.

6.3. 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 "Ziraat Portföy Katılım 30 Getiri Endeksi"ni (Endeks) takip etmektedir. Endeks, Ziraat Portföy Katılım 30 Endeksi'nin getiri versiyonudur. Endeks yapıcı Borsa İstanbul A.Ş.'ye ilişkin

bilgiler bu içtüzüğün 2.1. maddesinde yer almaktadır. Kurucu ile Borsa İstanbul A.Ş. arasında 08.06.2016 tarihinde imzalanan "Müşteri Endeksi Hesaplama Tip Sözleşmesi"ne ve 01.10.2020 tarihinde imzalanan "Müşteri Endeksi Hesaplama Tip Sözleşmesi Ek Protokolü"ne istinaden Endeks, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından Kurucu adına hesaplanmaktadır. Söz konusu Sözleşme ve Ek Protokol uyarınca Endeksin adı ve Endeks değerleri Kurucu'ya, Endeks kuralları ve Endeks verilerine ilişkin tüm haklar ise Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait olup, Borsa İstanbul A.Ş. Ek Protokolün ekinde yer alan "Ziraat Portföy Katılım 30 Endeksi Temel Kuralları"na göre Endeks'in hesaplanmasından ve Endeks değerlerinin Kurucu'ya sunulmasından sorumludur.

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, 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:

a) Endeks, Ziraat Portföy Katılım Endeksi'nde yer alan, Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem gören ve İslami Finans prensiplerine uygun faaliyet gösteren şirketlerin payları arasından seçilen 30 paydan oluşur.

b) Endeks, 01.10.2020 tarihinden itibaren eşanlı verilerden hesaplanmaya başlamıştır.

c) Endeks kapsamında yer alacak payların seçileceği Ziraat Portföy Katılım Endeksinde yer alacak şirketler, faaliyet alanlarına ve finansal oranlarına göre incelemeye tabi tutulur. İlk aşamada Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'da işlem gören şirketler faaliyet konularına göre incelenir, uygun olmayan şirketler hariç tutularak Ana Liste oluşturulur. İkinci aşamada ise Ana Listede yer alan şirketler finansal oranlarına ve faaliyetlerine göre tekrar incelenir, uygun olmayan şirketler çıkarılarak 'Endeks Şirketleri Listesi' belirlenir.

Değerlendirmelerde şirketin Kurul mevzuatına göre açıklamakla yükümlü olduğu ve KAP'ta kamuya açıkladığı mali tabloları ve açıklamaları esas alınır.

I. Faaliyet Alanına Göre İncelemede Baz Alınan Kriterler

Ana Listede yer alacak şirketler, ana faaliyet alanı;

- Faize dayalı finans, ticaret, hizmet, aracılık (bankacılık, sigorta, finansal kiralama, faktoring ve diğer faize dayalı faaliyet alanlarını kapsar),
- Alkollü içki üretim ve ticareti,
- Tıbbi gayeler dışında uyuşturucu maddelerin üretim ve ticareti,
- Kumar ve kumar hükmündeki faaliyetler (kumar, şans oyunu vb)
- Domuz ve mamullerinin üretim ve ticareti,
- Ahlaka ve islami değerlere aykırı yayıncılık (basın, yayın, reklam vb)
- İslami değerlerle bağdaşmayan eğlence, otelcilik vb. faaliyetler,
- Çevreye ve canlılara büyük zararı olan faaliyetler,
- Sağlığa zararlı tütün ürünlerinin üretim ve ticareti,

- İnsan fıtratını değiştirmeye yönelik biyolojik/genetik faaliyetler,
- Altın, gümüş ve paralar arasında yapılan vadeli işlemler

olmayan şirketlerden oluşur. Bir şirket için ana faaliyet alanı belirlenirken öncelikle şirket ana sözleşmesi esas alınır. Ana faaliyet alanlarından bir veya birkaçı yukarıdaki maddelerden en az biri ile ilgili ise ve şirket ana sözleşmesinde İslami Finans prensiplerine uygun faaliyet göstereceği yönünde bir hüküm yok ise şirket Ana Listeden elenir. Veya buna paralel olarak; şirketin esas sözleşmesinde bu faaliyet alanları yer almasına rağmen, şirket fiilen İslami Finans prensiplerine aykırı faaliyetlerde bulunmuyorsa, şirket Ana Listeye dahil edilebilir.

II. Finansal Oranlarına Göre İncelemede Baz Alınan Kriterler

Ana Listedeki şirketler finansal oranlarına göre elemeye tabi tutulur. Buna göre endekse girebilmek için şirketlerin aşağıda belirlenen oranları aşmaması gerekir:

A. Toplam faizli krediler / (Ortalama Piyasa Değeri veya toplam varlıklardan büyük olanı) <= %33,
B. Faiz getirili nakit ve menkul kıymetler / (Ortalama Piyasa Değeri veya toplam varlıklardan büyük olanı) <= %33,
C. Bir önceki bölümde belirtilen faaliyetlerden gelir / Toplam gelir <= %5

Gelir ile şirketin tüm gelirleri kastedilmektedir. Bu gelirler şirketin satış gelirleri, faiz gelirleri, diğer faaliyet gelirleri, yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve esas faaliyet dışı finansal gelirlerini içermektedir. İslami Finans prensiplerine uygun varlıkların kiralanması amacı ile alınan leasing kredileri faizli kredilerin toplamına dahil edilmez. Bu kıstasları sağlamayan şirketler listeden elenir. Şirket esas sözleşmesinde İslami Finans prensiplerine uygun faaliyet göstereceği yönünde bir hüküm olsa bile yukarıdaki oranları sağlayıp sağlamadığına bakılır.

Periyodik gözden geçirme sonucunda yapılan finansal değerlendirmede, kriterlere uyum sağlamayan şirketler, gelecek 3 aylık dönem sonu değerlendirmesinde de söz konusu kriterleri karşılayamamaları halinde ana listeden çıkarılırlar.

III. I. ve II. maddelere göre belirlenen paylar, Fiili Dolaşımdaki Payların Ortalama Piyasa Değerine (Ortalama FDP PD) göre büyükten küçüğe doğru sıralanır. Ziraat Portföy Katılım Endeksi, listedeki ilk 70 paydan oluşur. Eğer listedeki payların sayısı 70'den az ise, mevcut paylar endeksi oluşturur. Ziraat Portföy Katılım Endeksi kapsamında endeks dönemi içinde olabilecek değişikliklerde kullanılmak üzere 4 pay (71-74. sıralardaki paylar) yedek olarak seçilir ve dönemsel değişikliklerle birlikte ilan edilir. Birden fazla grup payı ayrı sıralarda, işlem gören şirketlerin grupları sıralamada ayrı ayrı yer alır ve Ziraat Portföy Katılım Endeksi'nde ve yedek listesinde sadece sıralamada en üst sırada bulunan grup yer alır.

Ziraat Portföy Katılım Endeksi'ne ilişkin diğer bilgilere, www.ziraatportfoy.com.tr adresinde yer verilen "Ziraat Portföy Katılım Endeksi Temel Kuralları"ndan ulaşılabilir.

d) Ziraat Portföy Katılım 30 Getiri Endeksi ise ilgili Endeks döneminde 'Ziraat Portföy Katılım Endeksi' kapsamında yer alan ve Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem gören, İslami Finans prensiplerine uygun faaliyet gösteren ve Ortalama FDP PD'si yüksek 30 paydan oluşur.

e) Endeks dönemi başında, Endeks kapsamında yer alacak paylar aşağıdaki şekilde belirlenir:

i. İlgili Endeks Döneminde Ziraat Portföy Katılım Endeksi'nde yer alacağı ve Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem göreceği ilan edilen paylar belirlenir.

ii. Belirlenen paylar, Ortalama FDP PD'lerine göre büyükten küçüğe doğru sıralanır.

iii. Belirlenen paylar, değerleme dönemindeki günlük ortalama işlem hacimlerine göre büyükten küçüğe doğru sıralanır. Günlük ortalama işlem hacimleri hesaplanırken; payların özel işlem bildirimi kapsamındaki işlemleri hariç tutulur, sadece ".E" özellik kodlu ikincil piyasa işlemleri dikkate alınır.

iv. 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 Ortalama FDP PD'si büyük olan nihai listede daha üst sıraya konur.

v. Endekste yer alacak pay sayısı en az 30 olmalıdır. İlgili Endeks Döneminde Ziraat Portföy Katılım Endeksi'nde yer alacağı ve Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem göreceği ilan edilen payların sayısı;
   1. 33 veya daha fazla ise ilk 30 pay Endekse alınır, takip eden 3 pay yedek olarak belirlenir.
   2. 30-32 arasında ise ilk 30 pay Endekse alınır, takip eden paylar yedek olarak belirlenir, eksik kalan yedekler ilgili Endeks Döneminde Ziraat Portföy Katılım Endeksi'nde yer alacağı ve Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem göreceği ilan edilen paylar arasından ve yukarıda belirlenen adımlar uygulanmak suretiyle tamamlanır.
   3. 30'dan az ise payların tümü Endekse alınır, eksik kalan kısım ve yedekler ilgili Endeks Döneminde Ziraat Portföy Katılım Endeksi'nde yer alacağı ve Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem göreceği ilan edilen paylar arasından ve yukarıda yer alan adımlar uygulanmak suretiyle tamamlanır.

f) Endeksin hesaplanmasında Borsa İstanbul tarafından kayda alınan en son fiyatlar kullanılır. 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 ağırlık katsayısı
B_t = Endeksin t zamandaki bölen değeri

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 12 MAYIS 1925
ANONİM ŞİRKETİ

Endeks, Borsa İstanbul Pay Piyasası'nın açık olduğu zamanlarda, seans sonunda bir kez hesaplanır ve yayımlanır.

g) Endeks'te Düzeltme: "Ziraat Portföy Katılım 30 Endeksi Temel Kuralları"nda belirtilen durumlar nedeniyle Endeks formülünün payında değişiklik meydana gelmesi halinde, Endeks'in bölen değerinde düzeltme yapılarak devamlılık sağlanır. Endeks'in 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 = Payların FDP Ağırlık Katsayılı PD'sinde meydana gelen toplam değişiklik
PD_t = "t" günü endeks kapsamındaki payların FDP Ağırlık Katsayılı PD'si
B_t = "t" günü bölen değeri

h) Endeks için "Sınırlama Oranı" %10, "Ağırlık Eşiği" %15'dir. Sınırlama oranı, sınırlama yöntemi uygulandığında payın Endeks içindeki ağırlığının sınırını belirleyen orandır. Ağırlık eşiği ise, payın herhangi bir işlem günü sonunda Endeks içinde sahip olabileceği ağırlığın üst sınırını belirleyen orandır.

i) Tüm sınırlamalar, takip eden işlem günü için geçerli özsermaye hali işlemleri, fiili dolaşımdaki pay oranı değişiklikleri ve kapsam değişiklikleri gibi tüm Endeks işlemleri yapıldıktan sonra gerçekleştirilir. Endeks'in kapsamında değişiklik olduğunda sınırlama yapılmadan (varsa sınırlama kaldırılarak) Endeks kapsamında yer alan payların ağırlıkları kontrol edilir, ağırlığı sınırlama oranından büyük olan paylar varsa, payların ağırlıkları katsayılar aracılığıyla sınırlama oranına çekilir. Endeks dönemi başında, varsa Endeks kapsamındaki değişiklikler yapıldıktan sonra sınırlama yapılmadan (varsa sınırlama kaldırılarak) Endeks kapsamında yer alan payların ağırlıkları kontrol edilir. Ağırlığı sınırlama oranından büyük olan paylar varsa, payların ağırlıkları katsayılar aracılığıyla sınırlama oranına çekilir. Ayrıca her işlem günü sonunda Endeks kapsamında yer alan payların ağırlıkları kontrol edilir, ağırlığı Endeks'in ağırlık eşiğini aşan paylar varsa, sınırlamalar kaldırılarak payların ağırlıkları katsayılar aracılığıyla sınırlama oranına çekilir. Ağırlık kontrolleri Endeks'in sadece fiyat versiyonunda yapılmakla birlikte, fiyat endeksi için hesaplanan katsayılar Endeks için de kullanılır.

j) Endeks değerleme dönemi, Endeks'in kapsamının belirlenmesine ilişkin yapılan periyodik gözden geçirme sırasında, değerlemede kullanılan verilerin[1] ait olduğu dönemi ifade eder. Endeks için değerleme dönemi Kasım, Şubat, Mayıs ve Ağustos aylarının son işlem gününden geriye doğru 6 aydır. Değerleme günü[2] ise Kasım, Şubat, Mayıs ve Ağustos aylarının son işlem günüdür.

k) Endeks dönemi ise, Endeksin kapsamına ilişkin yapılan periyodik gözden geçirme sonucunda Endeksin kapsamında yapılan dönemsel değişikliklerin geçerli olacağı dönemi ifade eder. Endeks için Ocak-Mart, Nisan-Haziran, Temmuz-Eylül ve Ekim-Aralık olmak üzere 4 Endeks Dönemi vardır.

---

[1] Kullanılan veri, günlük ortalama işlem hacmi ve düzeltilmiş fiyatlardır.
[2] Kullanılan veri, pay sayısı ve fiili dolaşımdaki pay oranıdır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UMANI 125
ZİRAAT PORTFÖY ... ANONİM ŞİRKETİ

l) Endekse ilişkin dönemsel değişiklikler bu maddenin (e) bendinde yer verilen esaslara göre yapılır ve ilgili Endeks Dönemi başından en az 2 (iki) iş günü önce Borsa İstanbul A.Ş. tarafından ilan edilir.

m) "Ziraat Portföy Katılım 30 Endeksi Temel Kuralları"ndan ayrıntılı olarak ulaşılabilecek hallerde Endeks kapsamında dönemsel olmayan değişiklikler yapılabilir. Endekste yer alan şirketlerin bildirimlerine dayanılarak Endekste düzeltme yapılması gereken durumlarda, ilgili bildirimin 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) KAP'ta yayımlanmış olması gerekir. Aksi takdirde ilgili düzeltme, bildirimin KAP'ta yayımlandığı günü takip eden ikinci iş günü geçerli olacak şekilde yapılır. Bir sonraki iş günü ilgili hakları kullanılmış olarak işlem görecek payların listesi, her gün saat 16:30 (yarım gün ise saat 12:00) itibarıyla kesinleştirilerek KAP'ta "Hak Kullanımı" konu başlığı ile ilan edilir.

Endekste düzeltme yapılmasını gerektiren durumlar ve düzeltmenin yapılma zamanlarına ve Endekste düzeltme yöntemlerine "Ziraat Portföy Katılım 30 Endeksi Temel Kuralları"ndan ayrıntılı olarak ulaşılabilir.

n) Endekse ilişkin diğer bilgilere, www.ziraatportfoy.com.tr adresinde yer verilen "Ziraat Portfoy Katılım 30 Endeksi Temel Kuralları"ndan ulaşılabilir.

o) Endeks içindeki paylar Kurucu'nun internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişikliklere bağlı olarak güncellenir. Endeks'in değişmesi, Endeks kapsamında yer alan varlıkların ve/veya bu varlıkların ağırlıklarının değişmesi ve Endeksin açıklanma şeklinde ve açıklandığı veri dağıtım kanallarında değişiklik yapılması halleri, özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin Kurul düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Endeks kapsamında meydana gelen değişikliklerle ilgili olarak ayrıca; Borsa İstanbul A.Ş. tarafından değişikliklerin yapılacağının ilan edilmesini müteakip,

- Dönemsel değişiklikler yürürlüğe girmesinden 2 iş günü önce,
- Dönemsel olmayan değişiklikler ise yürürlüğe girmesinden 1 işgünü önce,

Kurucu'nun web sitesi aracılığıyla yatırımcılara duyurulacaktır.

Endeks kapsamında yer alan varlıklarda meydana gelen dönemsel veya dönemsel olmayan değişiklikler; değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihini izleyen 5 iş günü içinde fonun portföy komposizyonuna yansıtılır.

p) Kurucu ile Borsa İstanbul A.Ş. arasında 08.06.2016 tarihinde imzalanan "Müşteri Endeksi Hesaplama Tip Sözleşmesi"ne ve 01.10.2020 tarihinde imzalanan "Müşteri Endeksi Hesaplama Tip Sözleşmesi Ek Protokolü" hükümlerine istinaden Kurucu tarafından Borsa İstanbul A.Ş.'ye yıllık belli bir tutarda Endeks hesaplama ücreti ödenecektir. Söz konusu tutar Borsa İstanbul A.Ş. tarafından belirlenen periyotlarda ve belirlenen oranlarda artırılabilecektir. Fon ise Kurucu'ya Endeks kullanım ücreti ödeyecektir. Endeks kullanım ücreti ile ilgili ayrıntılı esaslar Fon izahnamesinde yer almaktadır.

MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

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

ANONİM ŞİRKETİ

8.2. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören, Endeks kapsamındaki ihraççı paylarından oluşur.

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 dolaşımdaki katılma paylarının 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 izahnamede belirtilen zaman aralıkları itibarıyla 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 Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda oluşan fiyattır.

9.4. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri", Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle bulunur.

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

9.6. Portföydeki diğer varlıkların değerlemesinde 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 yansıtacak şekilde portföyde yer alan varlıkların 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 teslim alınması sürecidir.

Fon katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinin gerçekleştirilmesi için gerekli olan asgari katılma payı miktarını ifade eden asgari işlem birimi 40.000 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 BIST'in 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 tuttukları 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'te gerçekleştirilmekte olup, Fon'un birim pay değeri ve BIST'teki 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 aşılıp 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 kalınsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında fona gider tahakkuk ettirilemez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, fon toplam değerinin günlük %0,0006849'undan (milyondaaltıvirgülsekizyüzkırkdokuz) [yıllık yaklaşık %0,25 (bindeikivirgülbeş)] 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) 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) Endeks kullanım ücreti,
7) Fonun mükellefi olduğu vergi,
8) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
9) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
10) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
11) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
12) KAP giderleri,
13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
14) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
15) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) tahsis ve yıllık bakım giderleri,
16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

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

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 değerleme 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'ta 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, değerleme esaslarının tespiti hususunda kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerleme 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. Fon'un faaliyet ve yatırımlarının faizsiz finans kurallarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.

12.14. 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 on dokuzuncu 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 T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından tutulur. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca 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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 DEMANI 125

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. Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş., *"Ziraat Portföy Katılım 30 Getiri Endeksi, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından oluşturulmuş olup işbu endeksle ilgili her türlü sorumluluk Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye aittir. Borsa İstanbul A.Ş'nin Endeksle ilgili rolü Endeksin hesaplanması, sürekliliğinin sağlanması ve Endeks değerlerinin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye sunulması ile sınırlıdır. Borsa İstanbul A.Ş. Endekse, Endeksin kullanımına hiçbir şekilde sponsor, garantör veya kefil değildir. Borsa İstanbul A.Ş. bu Endeksin veya bu Endekse bağlı herhangi bir ürünün satışı veya pazarlanması faaliyetlerinde bulunmamakta ve bu konuda hiçbir sorumluluk kabul etmemektedir. Borsa İstanbul A.Ş. Endeks ve/veya bu Endeks içerisinde bulunan herhangi bir verinin doğruluğu ve/veya tamlığı konusunda hiçbir garanti vermediği gibi, Endeksin hesaplanmasında kullanılan verilerin hatalı olmasından, hesaplanmasında ve/veya yayınında oluşabilecek veya Endeksin finansal ürünlerde kullanılmasından kaynaklanabilecek hata, yanlışlık, noksanlık, gecikme ve/veya ihmalden hiçbir sorumluluk kabul etmemektedir."* ibaresini kabul ve taahhüt eder.

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*
N: *Hesaplamaya konu gün sayısı*

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 125

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı

Gökçen Yaman AKGÜN
Genel Müdür Yardımcısı