

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
ATLAS PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

“

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.../12/2024 tarih ve 12233903-305.04-66529 sayılı izni doğrultusunda; Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Atlas Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)' izahnamesinin 2.2., 2.8., 3.3., 3.4. ve 7.1.2 numaralı maddeleri aşağıda şekilde değiştirilmiş olup, izahnameye 3.6. numaralı madde eklenmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalarla birlikte Katılım Finans İlke ve Esasları çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi; Fon toplam değerinin en az %80'i BIST'te işlem gören ve Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygunluğu onaylanmış BIST Katılım Tüm Endeksinde yer alan şirketlerin paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılacak ve portföy yönetiminde Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygunluk esas alınacaktır. 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 Katılım Tüm Endeksi içerisinde yer alan **ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına ve BIST Katılım Tüm Endeksinde yer alan ihraççı paylarından oluşan endeksleri oluşan endeksleri III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5'inci dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan ve Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygunluğu danışma kurulu tarafından onaylanmış olan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.**

Fon'a kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler, gayrimenkul sertifikaları, Katılım Finans İlke ve Esaslarına uyumlu yatırım fonu katılma payları ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile Kurulca uygun görülen diğer Katılım Finans İlke ve Esaslarına uyumlu para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir.

Ayrıca fon portföyüne kira sertifikaları tahtında taraflardan en çok birinin tek tarafı bağlayıcı vaadini içeren vaad sözleşmeleri, taahhütlü işlem pazarı işlemleri ve katılım finans ilke ve esaslarıyla uyumlu yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilir.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenetepe Mah. Haberler Sok. No: 36/9
Şişli-İSTANBUL
Zirvecilikuyu V.D.:102 042 4728

Doğrulama Kodu: 98d8e1cf-6452-4a42-8810-332d7d048d73
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir

Yatırım stratejisi kapsamında, 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 %
BIST Katılım Tüm Endeksine Dahil Ortaklık Payları	80	100
Katılım Finans İlke ve Esaslarıyla Uyumlu Kamu/Özel Sektör Tarafından İhraç Edilen Yerli ve/veya Yabancı Kira Sertifikaları, Gelir Ortaklığı Senetleri ve Kurulca Uygun Görülen Diğer Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Katılma Hesapları	0	20
Katılım Finans İlke ve Esaslarıyla Uyumlu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Katılım Finans İlke ve Esaslarıyla Uyumlu Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler	0	20
Taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadini içeren Vaad Sözleşmeleri ve/veya BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri	0	20

YENİ ŞEKİL :

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalarla birlikte Katılım Finans İlke ve Esasları çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi; Fon toplam değerinin en az %80'i BIST'te işlem gören ve Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygunluğu onaylanmış BIST Katılım Tüm Endeksine yer alan şirketlerin paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılacak ve portföy yönetiminde Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygunluk esas alınacaktır. **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 Katılım Tüm Endeksi içerisinde yer alan ihraççı paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarına yatırılır.**

Fon'a kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler, gayrimenkul sertifikaları, Katılım Finans İlke ve Esaslarına uyumlu yatırım fonu katılma payları ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile Kurulca uygun görülen diğer Katılım Finans İlke ve Esaslarına uyumlu para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Yatırım yapılacak sermaye



piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir.

Ayrıca fon portföyüne kira sertifikaları tahtında taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadini içeren vaad sözleşmeleri, taahhütlü işlem pazarı işlemleri ve katılım finans ilke ve esaslarıyla uyumlu yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

Yatırım stratejisi kapsamında, 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 %
BIST Katılım Tüm Endeksine Dahil Ortaklık Payları	80	100
Katılım Finans İlke ve Esaslarıyla Uyumlu Kamu/Özel Sektör Tarafından İhraç Edilen Yerli ve/veya Yabancı Kira Sertifikaları, Gelir Ortaklığı Senetleri ve Kurulca Uygun Görülen Diğer Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Katılma Hesapları	0	20
Katılım Finans İlke ve Esaslarıyla Uyumlu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Katılım Finans İlke ve Esaslarıyla Uyumlu Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler	0	20
Taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadini içeren Vaad Sözleşmeleri ve/veya BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri satma taahhüdü ile alım işlemleri	0	20

ESKİ ŞEKİL :

2.8. Portföye yalnızca aşağıda belirtilen gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde ihraç edilmiş uluslararası katılım finans ilke ve esaslarına uygun olan yabancı fonların katılma payları dahil edilebilir.

Amerika Birleşik Devletleri, Almanya, İngiltere (Birleşik Krallık), Fransa, Japonya, Belçika, Avusturya, Kanada, Avustralya, İsviçre, İrlanda, Malta, Lüksemburg, Britanya Virgin Adaları, Norveç, İspanya, Hollanda, İtalya, Singapur, Finlandiya, Danimarka, Hong Kong, Portekiz, Yunanistan, Arjantin, Brezilya, Kolombiya, Ekvator, Mısır, Şili, Endonezya, İsrail, Güney Kore, İsveç, Singapur, Yeni Zelanda, Macaristan, Çek Cumhuriyeti, Çin, Meksika, Peru, Filipinler, Romanya, Rusya, Polonya, Güney Afrika, Birleşik Arap Emirlikleri, Suudi Arabistan, Mısır, Katar, Kuveyt, Hindistan, Tayland, Malezya, Vietnam, Ukrayna, Uruguay, Venezuela ve diğerleri ile bu ülkelere ait olanlar alınabilir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. YABANCI FONDALAR
Esentepe Mah. Haberler Sok. No: 15/11 Kat: 11
Şişli-İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D.: 102 042 4728



Doğrulama Kodu: 98d8e1cf-6452-4a42-8810-332d7d048d73
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



YENİ ŞEKİL:

2.8. Portföye yalnızca aşağıda belirtilen gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde ihraç edilmiş uluslararası katılım finans ilke ve esaslarına uygun olan yabancı fonların katılma payları dahil edilebilir. Yabancı fonların katılım finans ilke ve standartlarına uygunluğuna ilişkin uluslararası bir otoriteden (AAOIFI, IFSB vb. veya Danışma Komitesi) onay almış olması gereklidir. Fon portföyüne sadece katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan yabancı fonların katılma payları dahil edilebilir. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonları için bu şart aranmaz.

Amerika Birleşik Devletleri, Almanya, İngiltere (Birleşik Krallık), Fransa, Japonya, Belçika, Avusturya, Kanada, Avustralya, İsviçre, İrlanda, Malta, Lüksemburg, Britanya Virgin Adaları, Norveç, İspanya, Hollanda, İtalya, Singapur, Finlandiya, Danimarka, Hong Kong, Portekiz, Yunanistan, Arjantin, Brezilya, Kolombiya, Ekvator, Mısır, Şili, Endonezya, İsrail, Güney Kore, İsveç, Singapur, Yeni Zelanda, Macaristan, Çek Cumhuriyeti, Çin, Meksika, Peru, Filipinler, Romanya, Rusya, Polonya, Güney Afrika, Birleşik Arap Emirlikleri, Suudi Arabistan, Mısır, Katar, Kuveyt, Hindistan, Tayland, Malezya, Vietnam, Ukrayna, Uruguay, Venezuela'ya ait olanlar alınabilir.

ESKİ ŞEKİL:

3.3. Katılım Esaslı İşlemler

Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilecektir. Katılım esaslı işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde **Mutlak Riske Maruz Değer** Yöntemi kullanılacaktır. Fonun mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin %25'ini aşamaz.

YENİ ŞEKİL:

3.3. Katılım Esaslı İşlemler

Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilecektir. Katılım esaslı işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde **Görelî Riske Maruz Değer** Yöntemi kullanılacaktır. **Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.**

ESKİ ŞEKİL:

3.4. Katılım esaslı işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına "kaldıraç" denir. Fonun kaldıraç limiti %300'dür.

YENİ ŞEKİL:



3.4. Katılım esaslı işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranı en fazla %100 olabilir.

YENİ EKLENEN MADDE:

3.6. Göreli RMD hesaplamalarında referans portföy karşılaştırma ölçütüdür. Referans portföy kaldıraç oluşturan işlemleri ve saklı türev araçları içermez.

ESKİ ŞEKİL:

7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00822'sinden (yüzbindesevizvirgülyirmiiki) [yıllık yaklaşık %3 (yüzdeüç)]oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

YENİ ŞEKİL:

7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'den (yüzbindebesvirgüllüksekiz) [yıllık yaklaşık %2 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Esektepe Mah. Haberler Sok. No:10-3
Şişli-İSTANBUL
Ticirlikuyu V.D.:102 042 4728

