

**MAQASİD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KIYMETLİ MADENLER
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
MAQASİD PYS ALTIN KATILIM FONU'NUN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 04/11/2019 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 110697/5 sicil numarası altında kaydedilerek 08/11/2019 tarih ve 9947 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Maqasid PYS Altın Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26.11.2019 tarihinde onaylanmıştır.

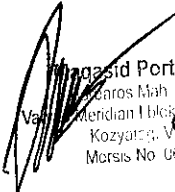
İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

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

Bu izahname, Kurucu Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.'nin www.maqasid.com.tr adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının akm satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.




Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.
Baros Mah. Meşhur Hüseyin Sokak
Meridian 1 blok Kat: 11 / İSTANBUL
Koşuyolu, V. C. B. 34398 / TÜRKİYE
Mersis No: 0671007010100001

Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	08/07/2014 Tarih ve 21/686 Sayılı Kurul Kararı
---	--

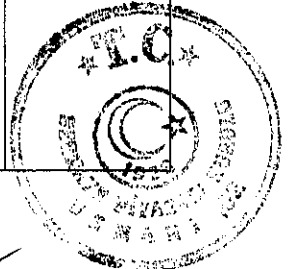
1.2.2. İletişim Bilgileri

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 ATASEHİR/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
Mohamed Abdelkarim Mohamed ABOUMOSTAFA	Yönetim Kurulu Başkanı	2013 - Yatırımcı -Gayrimenkul, İş Geliştirme ve İnşaat Sektöründe yatırımlar, İhracat, İthalat	25 yıl
Ayman GHONEAM	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2012 - ABD, Avrupa ve Ortadoğu'da çeşitli şirketlere finansal planlama, iş geliştirme ve danışmanlık hizmeti 2017 - Maqasid Grup Kurucu Ortak	10 yıl
Tunç Emre KARABULUT	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	2013-2019 Sinpaş GYO A.Ş. Yatırımcı İlişkileri ve Finans Yöneticisi 2019/08- Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürü	25 yıl



Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.
Barbaros Mah. Mor Sümbül Sokak
Varyap Meridyen Sit. I Blok No:1/26-27
ATASEHİR/İSTANBUL
Kayıt No: M. T. C. 27657
Mersis No: 081000705000001

Ahmed SERAFY	El- Yönetim Kurulu Üyesi	2008-2011 KPMG-Direktör 2011-2013 Perficio Ltd-İngiltere – Kıdemli Finansal Mimar 2013-..... Finansal Danışman 2019 -..... Maqasid PYS YK üyesi	21 yıl
M.Emin ORAN	Yönetim Kurulu Üyesi	2009 - 2015 Turkapital Holding- Koordinatör 2015 - 09/2017 TMSF Müdür 2019- Maqasid Portföy Yönetim Kurulu Üyesi	32 yıl

1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi 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
Gürkan ALTINAY	Fon Müdürü	2013-2017 Burgan Portföy Yönetimi-Operasyon Muhasebe Mdr Yrd 2017- QNB Finans Yatırım Fon Hizmetleri Birim Müdürü	13 yıl

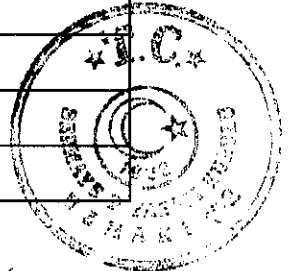
1.5. Portföy Yöneticileri

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 gözeterek şekilde PYS 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.



Maqasid Portföy Yönetim A.Ş.
KAP'ın Bilgilendirme Formu'na Göre
Yatırımcıların Bilgilendirilmesi İçin
Hazırlanmıştır.
Tarih: 15.05.2018

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi ADAY 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'un yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının yanı sıra ortaklık payları, altın dışındaki kıymetli madenler ve bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları, yatırım fonları, katılma hesapları, kira sertifikaları ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları alınabilir. Fon portföyüne yapılacak işlemler borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak yapılır. Bu sınırlamalar dışında kalan ve/veya uluslararası katılım finans esaslarına uymayan sözleşme, araç ve varlıklar fon portföyüne alınmaz. 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 %
Altın ile altına dayalı para ve sermaye piyasası araçları*	80	100
Altın Dışındaki Kıymetli Maden ve Kıymetli Madenlere Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Ortaklık Payları	0	20
Katılım Hesapları	0	20
Katılım Yatırım Fonları	0	20
Kira sertifikaları (TL-Döviz)	0	20

*Altına dayalı katılma hesaplarına yapılan yatırımlar %80 oranının hesaplamasında dikkate alınır.



Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

- a) Yatırım fonları hesabına katılma paylarının ihraç ve itfa edilmesi işlemlerinin mevzuat ve fon içtüzüğü hükümlerine uygunluğunu,
- b) Yatırım fonu birim katılma payı veya birim pay değerinin mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümleri çerçevesinde belirlenen değerlendirme esaslarına göre hesaplanmasını,
- ç) Mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümlerine aykırı olmamak şartıyla, Kurucu/Yönetici'nin talimatlarının yerine getirilmesini,
- d) Fon'un varlıklarıyla ilgili işlemlerinden doğan edimlerine ilişkin bedelin uygun sürede aktarılmasını,
- e) Fon'un gelirlerinin mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümlerine uygun olarak kullanılmasını,
- f) Fon'un varlık alım satımlarının, portföy yapısının, işlemlerinin mevzuat, fon içtüzüğü, izahname hükümlerine uygunluğunu sağlamakla yükümlüdür.

4.5. Portföy saklayıcısı;

- a) Fona ait varlıkların ayrı ayrı, fona aidiyeti açıkça belli olacak, kayıp ve hasara uğramayacak şekilde saklanmasını sağlar.
- b) Belge ve kayıt düzeninde, fona ait varlıkları, hakları ve bunların hareketlerini fon bazında düzenli olarak takip eder.
- c) Fona ait varlıkları uhdesinde ve diğer kurumlardaki kendi hesaplarında tutamaz ve kendi aktifleriyle ilişkilendiremez.

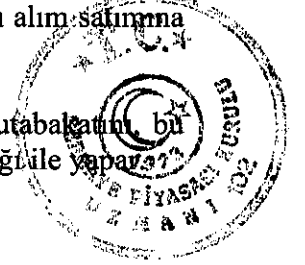
4.6.a) Portföy saklama hizmetini yürüten kuruluş, yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Kurucu ve katılma payı sahiplerine verdiği zararlardan sorumludur. Kurucu, Portföy Saklayıcısından; Portföy Saklayıcısı da Kurucu'dan, Kanun ve Saklama Tebliği hükümlerinin ihlâli nedeniyle doğan zararların giderilmesini talep etmekle yükümlüdür. Katılma payı sahiplerinin Kurucu veya Portföy Saklayıcısına dava açma hakkı saklıdır.

b) Portföy saklayıcısı, portföy saklama hizmeti verdiği portföylerin yönetiminden veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararlardan sorumlu değildir.

c) Portföy Saklayıcısı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun ve ilgili diğer mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle katılma payı sahiplerine karşı sorumludur.

4.7. Portföy saklayıcısı, saklama hizmetinin fonksiyonel ve hiyerarşik olarak diğer hizmetlerden ayrıştırılması, potansiyel çıkar çatışmalarının düzgün bir şekilde belirlenmesi, önlenmesi, önlenemiyorsa yönetilmesi, gözetimi ve bu durumun fon yatırımcılarına açıklanması kaydıyla fona portföy değerlendirme, operasyon ve muhasebe hizmetleri, katılma payı alım satımına aracılık hizmeti ve Kurulca uygun görülecek diğer hizmetleri verebilir.

4.8. Portföy saklayıcısı her gün itibari ile saklamaya konu varlıkların mutabakatını bu varlıklara merkezi saklama hizmeti veren kurumlar ve Kurucu veya yatırım ortaklığı ile yapar.



[Handwritten signature]
Sermaye Piyasası Kurulu
UZMANI
Mevzuat ve Tebliğler Dairesi

4.9. Portföy saklayıcısı portföy saklama hizmetini yürütürken karşılaşılabileceği çıkar çatışmalarının tanımlanmasını, önlenmesini, yönetimini, gözetimini ve açıklanmasını sağlayacak gerekli politikaları oluşturmak ve bunları uygulamakla yükümlüdür.

4.10. Kurucu'nun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Fon'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.

4.11. Portföy saklama hizmetini yürüten kuruluş, yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Kurucu ve katılma payı sahiplerine verdiği zararlardan sorumludur.

4.12. Kurucu, Portföy Saklayıcısından; Portföy Saklayıcısı da Kurucu'dan, Kanun ve Saklama Tebliği hükümlerinin ihlali nedeniyle doğan zararların giderilmesini talep etmekle yükümlüdür. Katılma payı sahiplerinin Kurucu veya Portföy Saklayıcısına dava açma hakkı saklıdır.

4.13. Portföy saklayıcısı, portföy saklama hizmeti verdiği portföylerin yönetiminden veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararlardan sorumlu değildir.

4.14. Portföy Saklayıcısı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun ve ilgili diğer mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle katılma payı sahiplerine karşı sorumludur.

4.15. Portföy saklama sözleşmesinde portföy saklayıcısının Kanun ve Saklama Tebliği hükümleri ile belirlenmiş olan sorumluluklarının kapsamını daraltıcı hükümlere yer verilemez.

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri" ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibarıyla Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

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, değerlendirme esaslarını tespit hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.



Marmaris Portföy Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Kıbrıs Yolu No: 10
Marmaris No: 065100001000001

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

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL'dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Kıymetli Madenler Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

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

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

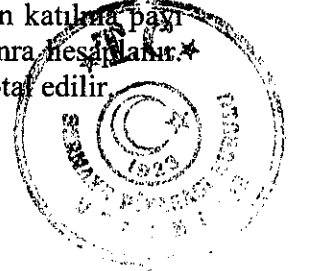
Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, 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.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Dağıtıcı kuruluş, 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 kıymet teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %10 marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar nemalandırılmaz.

6.3. Katılma Payı Satım Esasları



Madenli Perforaj Yönetim A.Ş.
Madenli Perforaj Yönetim A.Ş.
Madenli Perforaj Yönetim A.Ş.
Kıymetli Madenler Piyasası
Madenli Perforaj Yönetim A.Ş.

Yatırımcıların BIST Kıymetli Madenler Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler 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 Kıymetli Madenler Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden birinci işlem gününde, iade talimatının BIST Kıymetli Madenler Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

6.5. Alım Satıma 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. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

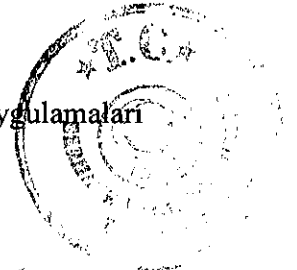
<http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Uyeler.aspx>

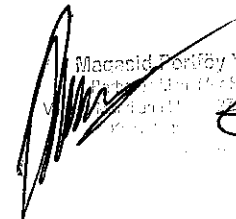
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılana 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) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 4) Portföy yönetim ücreti,
- 5) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 6) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 7) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 8) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 9) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 10) KAP giderleri,
- 11) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli, LEI kodu alımına ilişkin harcamalar,
- 13) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.




Madencilik Portföy Yönetim A.Ş.
Madenler Piyasası Kurulu
Kurulca

7.2. Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen halka arza ilişkin giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

Gider Türü	Tutarı (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	10.000
Diğer Giderler	5.000
TOPLAM	15.000

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ:

8.1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

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, %0¹ oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

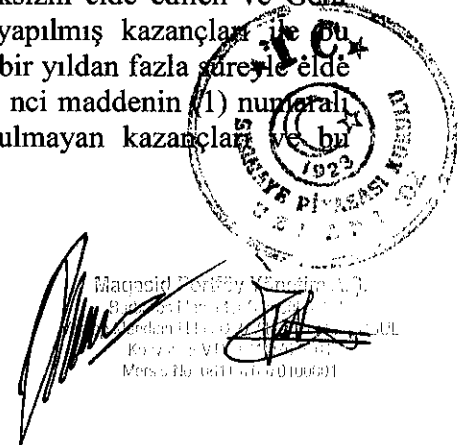
Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran 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.^[1]

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

¹ Bkz. 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

^[1] Ayrıntılı bilgi için bkz. www.gib.gov.tr



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 tablolara birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

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, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, portföy dağılım raporları) 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.

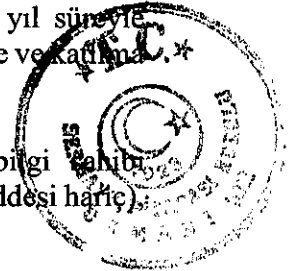
Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve yatırımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine yatırımcı bilgi formundan da ulaşılması mümkündür.

9.5. Portföy dağılım raporları aylık olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

9.6. 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.

9.7. 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.

9.8. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI. (6.5. maddesi hariç).



[Handwritten Signature]
Mansur H. ÖZGÜR
Sermaye Piyasası Kurulu
Başkan Yardımcısı
Kıymetli Yatırımcılarımız,
Mevki Sorumlusu
15.05.2024

VII.7.1. (aracılık komisyonlarına ilişkin alt madde hariç) nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve izin yazısının Kurucu tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen 10 iş günü içinde KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler 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.

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

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

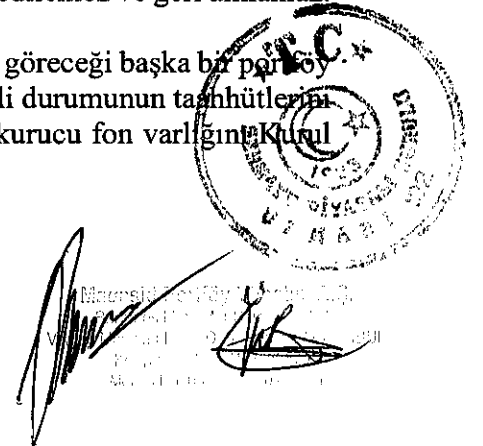
10.1. Fon;

- 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 olmayacağını 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.

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 alınmaz.

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 Kanununun 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 tuttıkları 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 satım aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZI

12.1. Katılma payları, izahnamenin ve yatırımcı bilgi formunun KAP'ta yayımını takiben formda belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren, izahname ve yatırımcı bilgi formunda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde 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.

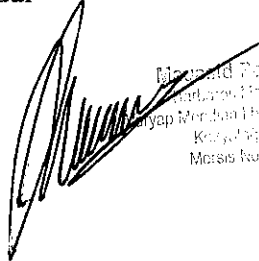
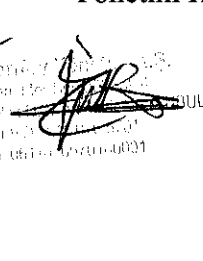
23/12/2019

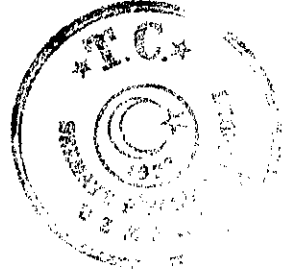
KURUCU

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.

Tunç Emre KARABULUT
Genel Müdür

Ayman GHONEAM
Yönetim Kurulu Üyesi



Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.
Kıbrıs Cumhuriyeti
Nicosia
Mersis No: 35110100000000000001



Ek/1 DANIŞMA KURULU ÜYELERİ HAKKINDA BİLGİLER

Dr. Nail OKUYUCU

Dr. Nail OKUYUCU Marmara Üniversitesi İlahiyat Fakültesi'nden (2006) mezun oldu. Marmara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Temel İslâm Bilimleri Anabilim Dalı'nda "Şevkânî'nin Fıkıh Tarihi Anlayışı ve Mezheblere Bakışı" başlıklı teziyle yüksek lisansını (2008) ve "Şâfiî Mezhebinin Teşekkül Süreci" başlıklı teziyle doktorasını tamamladı (2014). 2011 yılından itibaren Marmara Üniversitesi İlahiyat Fakültesi İslâm Hukuku Anabilim Dalı'nda Araştırma Görevlisi olarak çalışmaktadır.

İsmail ERİŐ

1996 yılında Marmara Üniversitesi İlahiyat Fakültesi'nden mezun oldu. University of Texas at Austin'den "The Dar al-Islam and the Dar al-Harb: a discourse on the crafting of a Muslim state" başlıklı teziyle 2000'de mastır derecesi aldı. Aynı yıl Eylül ayında doktora eğitimi için University of Michigan, Ann Arbor'a geçiş yaptı. Halen aynı üniversitede İslâm Hukuku alanında doktora eğitimine devam etmektedir. 2007 yılından itibaren Marmara Üniversitesi İlahiyat Fakültesi İslâm Hukuku Anabilim Dalı'nda Araştırma Görevlisi olarak çalışmaktadır.

Dr. Enver Osman KAAAN

Marmara Üniversitesi İlahiyat fakültesinde lisansını, 2002'de İstanbul Üniversitesinde "Kur'an ve Sünnet'e Göre Zekat" teziyle yüksek lisansını, 2016'da "İslam Hukukunda Şirket Yapısı ve Sürekliliği Sorunu" teziyle doktorasını tamamladı. 2018 yılından bu yana Marmara Üniversitesi İlahiyat Fakültesi İslâm Hukuku Anabilim Dalı'nda Öğretim Üyesi olarak çalışmaktadır.

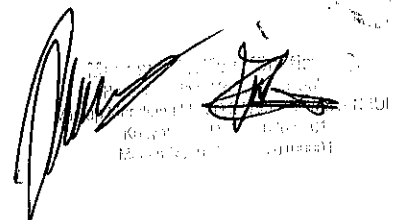
Ek/2

FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARA İLİŞKİN FAİZSİZ FİNANS İLKERİNE UYGUNLUK KRİTERLERİ

Amac:

Bu rehber, Maqasid Portföy Yönetimi A.Ő.'nin (Maqasid Portföy) kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının, emeklilik yatırım fonlarının, gayrimenkul yatırım fonlarının ve girişim sermayesi yatırım fonlarının portföylerine dahil edilecek varlıklara ilişkin faizsiz finans ilkerine uyum kurallarını belirlemektedir.

Bu belgede tanımlanan kurallara göre, Maqasid Portföy'ün her fonuna dahil edilecek varlık seçimleri "Danışma Kurulu'na onaylatmak üzere sunması gerekmektedir. Portföy yöneticileri,



ve/veya yatırım komiteleri ile danışman onayından sonra bu seçimlerden, fonun amaçlarına yönelik bir portföy oluşturmak üzere varlık seçebilir.

Bu belge, aynı zamanda Maqasid Portföy'ün varlık seçimlerinin dönemler boyunca faizsiz finans ilkelerine uygunluğun korunmasına yönelik periyodik gözden geçirmelerin kurallarını da içermektedir.

Aylık dönemlerde (ay sonlarında) yapılacak gözden geçirmelerde, faizsiz finans ilkeleri çerçevesinde yapılacak değerlendirmede kriterlere uyum sağlamayan varlıklar yatırım yapılabilme vasfını kaybederler.

1- Girişim Sermayesi Yatırımları ve Ortaklık Payları:

Fon portföyüne dahil edilecek girişim sermayesi şirketleri ile diğer ortaklık payları faaliyet konularına ve finansal oranlarına göre incelenir, uygun olmayan şirketler hariç tutularak eleme gerçekleştirilir.

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

a) Faaliyet alanına göre ;

- faize dayalı finans, ticaret, hizmet, aracılık (bankacılık, sigorta, finansal kiralama, faktoring ve diğer faize dayalı faaliyet alanlarını kapsar),
- alkollü içecek,
- kumar, şans oyunu,
- domuz eti ve benzer gıda,
- basın, yayın, reklam,
- turizm, eğlence,
- tütün mamulleri,
- silah,
- vadeli altın, gümüş ve döviz ticareti

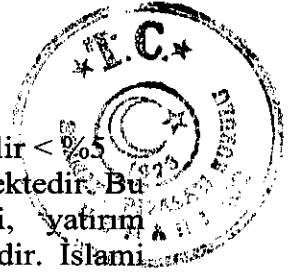
olmayan şirketlerden oluşur. Bir şirket için ana faaliyet alanı belirlenirken öncelikle şirket ana sözleşmesi esas alınır. Ana faaliyet alanlarından bir veya birkaçı yukarıdaki maddelerden en az biri ile ilgili ise ve şirket ana sözleşmesinde İslami Finans prensiplerine uygun faaliyet göstereceği yönünde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

b) Finansal Oranlarına Göre ;

A. Toplam faizli krediler / Piyasa değeri < %33

B. Faiz getirili nakit ve menkul kıymetler / Piyasa değeri < %33

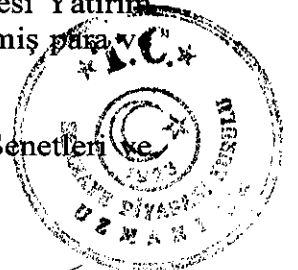
C. Faizsiz finans ilkelerine uygun olmayan faaliyetlerden gelir / Toplam gelir < %5
oranlarını aşmaması gerekmektedir. Gelir ile şirketin tüm gelirleri kastedilmektedir. Bu gelirler şirketin satış gelirleri, faiz gelirleri, diğer faaliyet gelirleri, yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve esas faaliyet 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.



[Handwritten signature and stamp]

Şirket esas sözleşmesinde İslami Finans prensiplerine uygun faaliyet göstereceği yönünde bir hüküm olsa bile yukarıdaki oranları sağlayıp sağlamadığına bakılır.

- 2- Türkiye'deki Katılım Bankaları nezdinde açılmış TL veya Yabancı Para bazlı Katılma hesapları.
- 3- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği TL veya Yabancı Para cinsinden kira sertifikaları, faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış, Türkiye menşeli özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilmiş TL veya Yabancı Para bazlı kira sertifikaları, uluslararası icazet alınmış, yabancı devlet hazineleri tarafından ihraç edilen Yabancı Para bazlı kira sertifikaları, uluslararası icazet alınmış, yurtdışı menşeli özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilmiş Yabancı Para bazlı kira sertifikaları, girişim şirketlerinin fon kullanıcısı olduğu kira sertifikaları.
- 4- Faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış, TL veya Yabancı Para cinsinden varlığa dayalı menkul kıymetler, faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış, TL veya Yabancı Para bazlı varlık teminatlı menkul kıymetler, faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış, TL veya Yabancı Para bazlı ipotēge dayalı menkul kıymetler, faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış, TL veya Yabancı Para bazlı ipotek teminatlı menkul kıymetler
- 5- Faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış, TL veya Yabancı Para bazlı yapılandırılmış yatırım araçları
- 6- Faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış yabancı ortaklık payları ve şirket payları
- 7- Faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti gayrimenkul sertifikaları
- 8- Türkiye'de ihraç edilmiş ve faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış yatırım fonları, borsa yatırım fonları ile girişim sermayesi ve gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, yurtdışında ihraç edilmiş ve uluslararası icazet otoritelerinden onayı alınmış yatırım fonları, borsa yatırım fonları ile girişim sermayesi ve gayrimenkul yatırım fonu katılma payları
- 9- Faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış vadeli işlemler veya opsiyon benzeri faizsiz enstrümanlar
- 10- Faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları veya Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları tarafından ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları
- 11- Faizsiz prensiplere uygunluğu hakkında icazeti alınmış Gelir Ortaklığı Senetleri ve Gelire Endeksli Senetler



[Handwritten signature]
M. İsmail ÇELİK
Başkan
SERMAYE PİYASASI KURULU
KURUM BAŞKANLIĞI
SARAYBAŞI
06100 ANKARA