

**QNB FİNANS PORTFÖY DOW JONES İSTANBUL 20 HİSSE SENEDİ YOĞUN
BORSA YATIRIM FONU İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ TADİL METNİ**

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu QNB Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'nun **QNB Finans Portföy QNB Finansbank Temiz Enerji Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'na** dönüştürülmesi amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan tarih ve sayılı izin doğrultusunda Fon izahnamesinin giriş ve kısaltmalar bölümü, I. Bölümün giriş kısmı, 1.1, 1.2.1, 1.2.2, 2.1, 2.5, 4.3, 5.3., 5.4, 7.2, 13.1 ve 13.2 no'lu maddeleri ile VIII., IX. ve XI. Bölümleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş, 5.8 no'lu madde izahnameye eklenmiş ve 3.3, 3.4, 3.5, 3.6, 3.7, 3.8, 3.9, 3.10, 3.11, 3.12, 3.13, 3.14, 3.15 no'lu maddeler ise izahnameden çıkarılmıştır.

ESKİ ŞEKİL

**QNB FİNANS PORTFÖY DOW JONES İSTANBUL 20 HİSSE SENEDİ YOĞUN
BORSA YATIRIM FONU KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 01/09/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 07/09/2015 tarih ve 8900 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'nun katılma paylarının halka arzına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından 09/07/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Finansbank A.Ş olan Dow Jones İstanbul 20 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon), Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu unvanı ile Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine izin verilmiştir.

Kurul'un 14/11/2018 tarih ve 12233903-305.04-E.12303 sayılı yazısı ile Kurucu'nun unvan değişikliği sebebiyle Fon'un unvanının QNB Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu olarak değiştirilmesine izin verilmiştir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek katılma paylarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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



QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eserentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi,
Kıstal Köle Evi No: 21 Kat: 5
34399, Şişli / İSTANBUL
Köğüncü Kurumlar V.K. 305/00/0023
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 437698
Mersis No: 08330020892300000000
www.qnbip.com

Bu izahname, kurucu QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin www.qnbfp.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca kurucu, yönetici ve yetkilendirilmiş katılımcı nezdinde; fon içtüzüğü ile birlikte tasarruf sahiplerinin incelemesine sunulmak ve ücretsiz olarak kendilerine verilmek üzere yeterli sayıda hazır bulundurulur. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

İzahnamede ve yatırımcı bilgi formunda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan kurucu sorumludur. Zararın kurucudan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arza aracılık eden lider yetkili kuruluşlar ve kurucunun yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim ve derecelendirme kuruluşları gibi izahnamede yer almak üzere rapor hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde sorumludur.

YENİ ŞEKİL

QNB FİNANS PORTFÖY QNB FİNANSBANK TEMİZ ENERJİ ENDEKSİ HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN İZAHNAME

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 01/09/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 07/09/2015 tarih ve 8900 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'nun katılma paylarının halka arzına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından 09/07/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Finansbank A.Ş. olan Dow Jones İstanbul 20 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon), Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu unvanı ile Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine izin verilmiştir.

Kurul'un 14/11/2018 tarih ve 12233903-305.04-E.12303 sayılı yazısı ile Kurucu'nun unvan değişikliği sebebiyle Fon'un unvanının QNB Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu olarak değiştirilmesine izin verilmiştir.

Kurul'un tarih ve sayılı yazısı ile ise Fon'un "QNB Finans Portföy QNB Finansbank Temiz Enerji Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu"na dönüşümüne izin verilmiştir.

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



edilemez. Ayrıca halka arz edilecek katılma paylarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

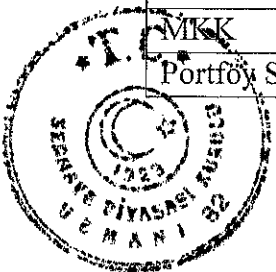
Bu izahname, kurucu QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin www.qnbfp.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca kurucu, yönetici ve yetkilendirilmiş katılımcı nezdinde; fon içtüzüğü ile birlikte tasarruf sahiplerinin incelemesine sunulmak ve ücretsiz olarak kendilerine verilmek üzere yeterli sayıda hazır bulundurulur. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescilli ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

İzahnamede ve yatırımcı bilgi formunda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan kurucu sorumludur. Zararın kurucudan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arza aracılık eden lider yetkili kuruluşlar ve kurucunun yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim ve derecelendirme kuruluşları gibi izahnamede yer almak üzere rapor hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde sorumludur.

ESKİ ŞEKİL

İzahnamede yer alan kısaltma ve tanımları gösteren bir cetvel hazırlanarak bu bölümde yer verilecek olup, asgari olarak yer alması gereken kısaltmalar aşağıdaki gibidir:

BIST/Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Bilgilendirme dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu.
Endeks	Dow Jones Turkey Titans 20 Index
Endeks Yapıcı	Standart and Poor's Financial Services LLC (S&P)
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği
Fon	QNB Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Kurucu'nun/ Yönetici'nin	
Unvanı:	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	17/04/2015 tarih PYS/PY.14-YD.8/325 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
Portföy Saklayıcısının	
Unvanı:	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyet İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 08/07/2014 No:21/686 sayılı Kurul Kararı
Yetkilendirilmiş Katılımcının	
Unvanı	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	22/01/2016 G-040(315)
Endeks Yapıcının	
Unvanı	Borsa İstanbul A.Ş.

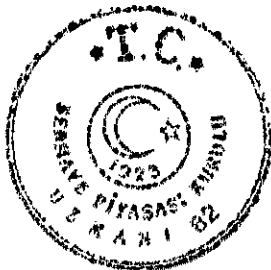
ESKİ ŞEKİL

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu'nun/Yönetici'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Adres şirketin www.qnbf.com resmi internet sitesinde yer almaktadır.
Telefon Numarası:	0212 336 71 71
Portföy Saklayıcısının	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Adres şirketin www.qnbfi.com esmi internet sitesinde yer almaktadır.
Telefon Numarası:	0212 282 17 00
Yetkilendirilmiş Katılımcının	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Adres şirketin www.qnbfi.com resmi internet sitesinde yer almaktadır.
Telefon Numarası:	0212 282 17 00
Endeks Yapıcının	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Adres şirketin www.standartandpoors.com resmi internet sitesinde yer almaktadır.
Telefon Numarası:	44 0 20 71768476

YENİ ŞEKİL

1.2.2. İletişim Bilgileri



7

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenler Mahallesi, Güneşli Sokak No: 125
Kırsal Etiler Çarşısı Kat: 3/A
34394, Şişli / İSTANBUL / TÜRKİYE
Ticaret Sicil No: 270999
Mers No: TR88 081000127099900014
www.qnbf.com

değişiklikler yapılabilir. Endeks'teki bir şirketin ağırlığı dönem başında %10 ile sınırlandırılmıştır. Endekste ki ağırlıklar 3 aylık dönemler itibarıyla gözden geçirilecektir.

Türk Lirası bazındaki Endeks S&P Financial Services tarafından Borsa İstanbul'un işlem saatleri içerisinde gerçek zamanlı olarak hesaplanır ve 15 saniyede bir veri dağıtım firmaları yoluyla açıklanır.

Endeks kapsamındaki pay senetleri pay senetleri seans saatleri içerisinde Borsa İstanbul'da oluşan son işlem fiyatları ile değerlendirilir. İşlem geçmeyen pay senetleri ise en son işlem gördükleri fiyattan değerlendirilmeye tabi tutulurlar.

Endeks pay senetlerini aşağıda belirtilen yöntemle seçer ve yılda bir kez değişim yapar. Bu değişiklikler yılda bir defa Mart ayı içerisinde geçerlilik kazanır. Geçerlilik tarihi 5 işgünü öncesinden yatırımcılara duyurulur.

Endeks pay senedi seçiminde;

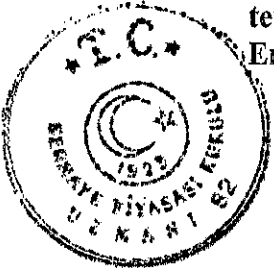
1. Şirketlerin S&P Financial Services yöntemi ile hesaplanan halka açık kısımlarının piyasa değeri,
2. Şirketlerin bir önceki endeks hesaplama dönemindeki günlük ortalama işlem hacmi,
3. Şirketlerin finansal veya hukuki anlamda sorunları olup olmaması, kriterleri esas alınır.

Bu kriterler doğrultusunda sıralamaya tabi tutulan şirket paylarından ilk 20 adedi Endeks kapsamına dâhil edilir

YENİ ŞEKİL

2.5. Endeks kriterleri aşağıdaki gibidir:

- a) **QNB Finansbank Temiz Enerji Endeksi (Endeks) Borsa İstanbul'da işlem gören ve faaliyet gelirlerinin büyük çoğunluğunu yenilenebilir enerji kaynaklarından enerji üretim veya dağıtım veya bu alanda kullanılan teknolojilerin veya bileşenlerin üretim veya satışından elde eden şirketlerin paylarından oluşan portföyün fiyat ve getiri performansının ölçülmesi amacıyla oluşturulmuştur.**
- b) **Endeks 10 paydan oluşur.**
- c) **Endekste yer alacak paylar, ilgili Endeks Dönemi'nde Yıldız Pazar'da yer alacak şirket payları arasından seçilir.**
- d) **Endeks dönemleri payları borsada işlem gören şirketlerin finansal raporlarının yayımlanma takvimine paralel olarak belirlenir. Endeksin Şubat-Nisan, Mayıs-Temmuz, Ağustos-Ekim ve Kasım-Ocak olmak üzere yılda 4 Endeks Dönemi bulunmaktadır. Şirketlerin finansal raporlarının incelenmesi neticesinde endeks temasına uygunlukları tespit edilir. Endeks kurallarına uyan şirketler takip eden Endeks döneminde Endeks kapsamında yer alır.**



$$E_t = \frac{\sum_{i=1}^n (F_{it} / D_{it}) * N_{it} * H_{it} * K_{it}}{B_t}$$

- 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 katsayısı
 D_t = Endeksin döviz kurunun t zamandaki değeri
 B_t = Endeksin t zamandaki bölen değeri

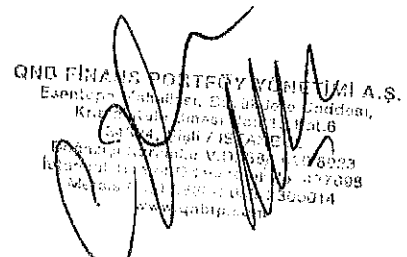
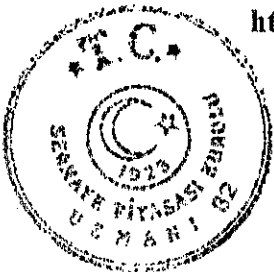
- j) **Endekste Düzeltme; Endeks formülünün payında değişiklik meydana gelmesi halinde; Endeksin bölen değerinde düzeltme yapılarak devamlılık sağlanır.**

Endeksin 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 = Madde 8'de tanımlanan durumlar nedeniyle payların fiili dolaşımda bulunan kısmının katsayılı piyasa değerinde meydana gelen toplam değişiklik
 PD_t = "t" günü Endeks kapsamındaki payların fiili dolaşımda bulunan kısmının kapanış fiyatından hesaplanan katsayılı toplam piyasa değeri
 B_t = "t" günü bölen değeri

- l) **Şirketlerin bildirimlerine dayanılarak Endekste düzeltme yapılması gereken durumlarda, ilgili bildirim 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, bildirim KAP'ta yayımlandığı günü takip eden ikinci iş günü geçerli olacak şekilde yapılır.**
- l) **Bir sonraki iş günü ilgili hakları kullanılmış olarak işlem görecektir payların listesi, her gün saat 16:30 (yarım gün ise saat 12:00) itibarıyla kesinleştirilerek KAP'ta "Hak Kullanımı" konu başlığı ile ilan edilir.**
- n) **Endeks'e ilişkin diğer bilgilere, www.qnbfp.com adresinde yer verilen "QNB Finansbank Temiz Enerji Endeksi Temel Kuralları"ndan ulaşılabilir. Endeks ile ilgili her türlü bilgilendirme ve duyuru, QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından <https://www.qnbfp.com/> ve QNB Finansbank A.Ş. tarafından <https://www.qnbfinansbank.com/> internet sitelerinde yapılır.**



Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi” hükümleri çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. “Fon Toplam Değeri” ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır. Fon’un devamı süresince alınan bedelsiz paylar, temettü, faiz ve kar payları vb. alındıkları gün Fon’un toplam değerine dahil edilir.

EKLENEN MADDE:

5.8. Portföydeki diğer varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği, Kurulun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği’nin “Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi” hükümleri dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları Fon’un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

ESKİ ŞEKİL

7.2. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

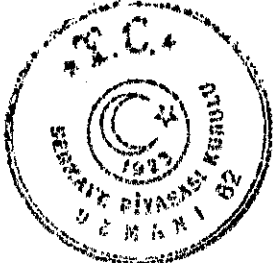
Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay senedi alım-satım komisyonu: % 0,03+BSMV
- 2) Repo / Ters Repo komisyonu: (14:00 sonrası aynı gün valörlü işlemlerde iki katı geçerlidir.)
 - O/N Repo: % 0,0008+BSMV
 - Vadeli Repo: % 0,0008+BSMV
- 3) BPP işlemleri komisyonu
 - Borsa Para Piyasası (1-7 gün arası vadeli) : % 0.002+BSMV
 - Borsa Para Piyasası (7 günden uzun vadeli) : % 0.0003+BSMV

YENİ ŞEKİL

7.2. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları Fon’un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yayımlanmaktadır.



ONE FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi,
Kapasite Katı, Kat: 11, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272903 / MERSİ: 0817001272903000000
www.onekap.com

ESKİ ŞEKİL

VIII. KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

GİDER TÜRÜ	TUTARI (TL)
Endeks Ücreti	Yıllık yaklaşık 60,000 TL + KDV
Tescil ve İlan Giderleri	10.000
Diğer Giderler	5.000
Fon Hizmet Birimi	15.000
TOPLAM	90,000 TL (yaklaşık)

YENİ ŞEKİL

VIII. KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

GİDER TÜRÜ	TUTARI (TL)
Endeks Ücreti	Yıllık yaklaşık 145.000 TL + KDV
Tescil ve İlan Giderleri	10.000
Diğer Giderler	5.000
TOPLAM	160.000 TL (yaklaşık)

ESKİ ŞEKİL

IX. BORSA YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

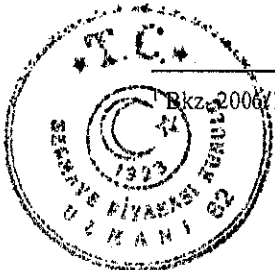
9.1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

a) Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) beşinci maddesinin birinci fıkrasının(d) bendinin (1) nolu 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 (GVK) geçici 67'nci maddesinin sekizinci fıkrası uyarınca, A ve B Tipi ayrımı olmaksızın % 01 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

9.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.



QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Eceönü Sokakı, Beşiktaş Çarşısı,
Kısmi Kat, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 271100
V.D. No: 299 010 023
İletişim: 0212 369 3300
Maksat No: 00 99 5000 3500 4
www.qnbf.com

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonların katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevfiyatı uygulanır.2

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinin sekizinci fıkrası 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. Ticari işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

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

YENİ ŞEKİL

IX. BORSA YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

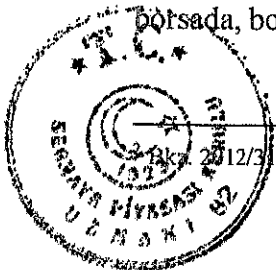
ESKİ ŞEKİL

MADDE 11- FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

11.1. 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.



2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

QNB FİNANS PORTFÖY YATIRIM A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Kısmetli Kule Etiler No:17 Kat:6
333-39000 İSTANBUL
Büyükdere Şubesi V.C. Sokak No: 8/2
İstanbul Ticaret Sicil No: 27098
Mersis No: 081000127098000000
www.qnbfp.com

11.2. 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.

11.3. Tasfiye işlemlerine ilişkin olarak, Kurucu'nun Kurul'un uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay sonrası için fesih ihbar etmesi durumunda söz konusu süre sonunda hala Fon'a iade edilmemiş katılma paylarının bulunması halinde, katılma payı sahiplerinin satış talimatı beklenmeden pay satışları yapılarak elde edilen tutarlar Kurucu ve katılma payı alım satımı yapan kuruluş nezdinde açılacak hesaplarda yatırımcılar adına ters repoda veya Kurul tarafından uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında nemalandırılır. Fesih ihbarından sonra yeni katılma payı ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

11.4. 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.

11.5. 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

YENİ ŞEKİL

MADDE 11- FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

Fon, Tebliğ'in 20/1 maddesi, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. maddesi, 29. maddesi ve Kurulun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 11. maddesi hükümleri çerçevesinde sona erer ve tasfiye edilir.

ESKİ ŞEKİL

13.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dâhil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.



ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

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

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

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

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

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

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

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

7) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

8) Fon'a yatırım yapmanın getirdiği diğer riskler:

Endeks Yapıcının Sorumluluk Sınırı

QNB Finansbank Temiz Enerji Endeksi QNB Finansbank A.Ş. tarafından oluşturulmuş olup, işbu endeksle ilgili her türlü sorumluluk QNB Finansbank A.Ş.'ye aittir. Borsa İstanbul A.Ş'nin endeksle ilgili rolü endeksin hesaplanması, sürekliliğinin sağlanması ve endeks değerlerinin QNB Finansbank 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.

ESKİ ŞEKİL

13.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Fonun maruz kaldığı risklerin ölçülmesinde uluslararası kabul görmüş, yasal düzenlemelerde yer verilen standart ve gelişmiş istatistikî yöntemler kullanılır.

Piyasa Riski: Fon portföyünün maruz kaldığı piyasa riski Görelî RMD yöntemi kullanılarak hesaplanacaktır.

Riske Maruz Değer, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. RMD hesaplamalarında Tarihsel Simülasyon yöntemi tercih edilerek, 250 iş günü gözlem süresinde, %99 güven düzeyinde, 1 günlük elde tutma varsayımı altında ölçüm yapılır. RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm risk faktörleri dahil edilir.

Fon portföyünün RMD'si takip ettiği endeksin RMD'sinin 1,5 katını aşamaz.

Operasyonel Risk: Operasyonel risk yönetimi süreci çerçevesinde operasyonel risk yaratan unsurlar için süreç haritası çıkarılarak her süreç için anahtar risk göstergeleri belirlenmiştir. Anahtar risk göstergeleri risklerin tanımlanması, risk büyüklüğünün ve artışının izlenmesi, potansiyel riskler ve kontrol konularıyla ilgili aksiyonların alınması için periyodik olarak izlenirler. Fonun yasal ve mevzuat riskine konu olmaması bakımından tüm kontroller İç Kontrol Birimi tarafından günlük olarak yerine getirilir.

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemler dahil edilmeyeceği için kaldıraç riski içermeyecektir.

YENİ ŞEKİL

13.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.

ÇIKARILAN MADDELER



QIB FİNANS DİSTRİBÜSYON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kıbrıs Cumhuriyeti, Nicosia, Mersis: 33070834100001000000
Büyükdere, Kat: 10, No: 10000
İstanbul, Türkiye, Mersis: 34070834100001000000
Mersis: 34070834100001000000

3.3. Portföy saklayıcısı; fona ait finansal varlıkların saklanması ve/veya kayıtların tutulması, diğer varlıkların aidiyetinin doğrulanması ve takibi, kayıtlarının tutulması, varlık ve nakit hareketlerine ilişkin işlemlerin yerine getirilmesinin kontrolü ile mevzuatta belirtilen diğer görevlerin yerine getirilmesinden sorumludur. Bu kapsamda, portföy saklayıcısı;

- a) Fon hesabına katılma paylarının ihraç ve itfa edilmesi işlemlerinin mevzuat ve fon içtüzüğü hükümlerine uygunluğunu,
- b) Fon birim katılma payı veya birim pay değerinin mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümleri çerçevesinde belirlenen değerlendirme esaslarına göre hesaplanmasını,
- c) 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.

3.4. Portföy saklayıcısı;

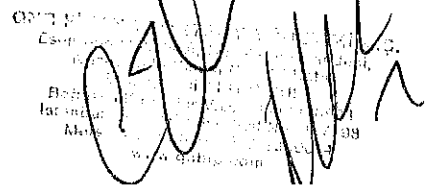
- a) Fona ait varlıkların ayrı ayrı, fona aidiyeti açıkça belli olacak, kayıp ve hasara uğramayacak şekilde saklanmasını sağlar.
- b) Belge ve kayıt düzeninde, fona ait varlıkları, hakları ve bunların hareketlerini fon bazında düzenli olarak takip eder.
- c) Fona ait varlıkları uhdesinde ve diğer kurumlardaki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

3.5. 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 ihlali 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, Kanun ve ilgili diğer mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle katılma payı sahiplerine karşı sorumludur.

3.6. 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.



- 3.7. Portföy saklayıcısı her gün itibari ile saklamaya konu varlıkların mutabakatını, bu varlıklara merkezi saklama hizmeti veren kurumlar ve Kurucu veya yatırım ortaklığı ile yapar.
- 3.8. Portföy saklayıcısı portföy saklama hizmetini yürütürken karşılaşılabileceği çıkar çatışmalarının tanımlanmasını, önlenmesini, yönetimini, gözetimini ve açıklanmasını sağlayacak gerekli politikaları oluşturmak ve bunları uygulamakla yükümlüdür.
- 3.9. Kurucu'nun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Fon'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.
- 3.10. Portföy saklama hizmetini yürüten kuruluş, yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Kurucu ve katılma payı sahiplerine verdiği zararlardan sorumludur.
- 3.11. 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.
- 3.12. Portföy saklayıcısı, portföy saklama hizmeti verdiği portföylerin yönetiminden veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararlardan sorumlu değildir.
- 3.13. Portföy saklayıcısı, Kanun ve ilgili diğer mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle katılma payı sahiplerine karşı sorumludur.
- 3.14. Portföy saklama sözleşmesinde portföy saklayıcısının Kanun ve Saklama Tebliği hükümleri ile belirlenmiş olan sorumluluklarının kapsamını daraltıcı hükümlere yer verilemez.
- 3.15. Portföy saklayıcısının, 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.

