

# **LİBERA PORTFÖY İŞ YATIRIM LİKYA B TİPİ LİKİT YATIRIM**

## **FONU İÇTÜZÜĞÜ**

### **MADDE 1- FON'UN KURULUŞ AMACI:**

**1.1** İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payları sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Libera Portföy İş Yatırım Likya B Tipi Likit Yatırım Fonu kurulmuştur.

**1.2.** Bu içtüzükte İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. "KURUCU", Libera Portföy Yönetimi A.Ş. "YÖNETİCİ", İMKB Takas ve Saklama A.Ş., "SAKLAYICI KURULUŞ", Libera Portföy İş Yatırım Likya B Tipi Likit Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri ise "TEBLİĞ" olarak ifade edilecektir.

### **MADDE 2- FON'UN ADI İLE KURUCU, YÖNETİCİ VE SAKLAYICI KURULUŞLAR'IN UNVANI VE MERKEZ ADRESLERİ:**

**2.1.** Fon'un adı; Libera Portföy İş Yatırım Likya B Tipi Likit Yatırım Fonu dur.

Fon'un adresi; Ebulula Cad. Gül Sok. Barclay 19/A D:4  
Akatlar Beşiktaş, 34335 İstanbul

**2.2.** Kurucu'nun;

Unvanı; İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Merkez Adresi; İş Kuleleri Kule 2 Kat: 12 34330 4.Levent İstanbul

**2.3.** Yönetici'nin;

Unvanı; Libera Portföy Yönetimi A.Ş.  
Merkez Adresi; Ebulula Cad. Gül Sok. Barclay 19/A D:4  
Akatlar Beşiktaş, 34335 İstanbul

**2.4.** Saklayıcı Kuruluşlar'ın;

Unvanı; İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Merkez Adresi; Şişli Merkez Mah. Merkez Cad. No.6 34381 Şişli İstanbul

### **MADDE 3- FON TUTARI VE SÜRESİ:**

**3.1.** Fon'un Tutarı 250.000.000 (İkiyüzelli milyon) TL'dir.

**3.2.** Fon süresizdir.

**3.3.** Fon 25.000.000.000 (Yirmibeş milyar) paya bölünmüştür.

### **MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI:**

**4.1.** Yönetici katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan paraları, en geç 3 (üç) iş günü içinde, Tebliğ'in 42. md. hükümlerine ve bu içtüzükte belirtilen portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur ve yönetir.

**4.2.** Fon tutarını temsil eden katılma payları Tebliğ'in halka arza ilişkin hükümleri çerçevesinde halka arz yoluyla satılır.

**4.3.** Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma payları kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde müşteri bazında izlenir. Fon katılma payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

**4.4.** Katılma payı işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ne bildirilir.

**4.5.** Katılma payları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile Fon bilgileri bazında takip edilir.

#### **MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER:**

**5.1.** Fon'un, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, Yönetici Libera Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

**5.2.** Fon'la ilgili işlemler Tebliğ'in 12. md. çerçevesinde belirtilen asgari şartlara haiz en az 3 (üç) üç kişiden oluşan bir Fon Kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür. Fon Kurulu üyelerini ve denetçiyi Kurucu atar.

**5.3.** Fon'la ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Kurucu bünyesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet biriminde, Tebliğ'in 12.md.'de belirtilen asgari nitelikleri haiz bir fon yönetim müdürü görevlendirilir ve Fon'a işlerin gerektirdiği mekan, teknik donanım, muhasebe sistemi ve yeterli sayıda uzman personel sağlanır.

**5.4.** Çıkarılan katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere TTK'nun 69. md'ne göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde günlük katılma paylarının alım satımları izlenir. Fon Kurulu'nun vereceği her tür karar onaylı olarak "Fon Kurulu Karar Defteri'ne" yazılır. Bunlar dışında Fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK, ve SPKn. hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyük defter), Kurucu tarafından tutulur. Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek VUK'ndan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

**5.5.** Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 (beş) yıl boyunca saklamak zorundadır.

**5.6.** Fon'un muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Sermaye Piyasası Kanunu, Bankalar Kanunu, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucu'nun ve Yönetici'nin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Kurul'un Seri: XI, No: 6 "Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tablo ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uyulur.

## **5.7. Yönetici Fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyar;**

**5.7.1.** Yönetici'nin yönettiği her fonun çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 (beş) yıl süreyle Yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Yatırım kararını veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.

**5.7.2.** Fon portföyüne rayiç değerinin üzerinde varlık satın alınamaz ve portföyden bu değer altında varlık satılamaz. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için işlem gününde Fon lehine alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır.

**5.7.3.** Borsada işlem gören varlıkların alım satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma paylarının alım satımı nedeniyle, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'ndan aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında fon portföyüne alım veya fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğu durumda, İMKB'ce belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yönetici'nin, fon portföyüne pay alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, Fon'u temsil eden müşteri numarasıyla İMKB'de işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.

**5.7.4.** Yönetici Fon adına yaptığı alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluştaki kendi lehine bir menfaat sağlarsa, bu durumun Kurucu'ya açıklanması zorunludur.

**5.7.5.** Herhangi bir şekilde Yönetici'nin kendine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve Kurucu'nun genel kararlarına uyulur.

**5.7.6.** Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.

**5.7.7.** Kurucu, Fon Kurulu üyeleri ve Yönetici, fonların yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumda iseler bu bilgileri kendi veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.

**5.8.** Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır. Fon içtüzüğü, katılma payı sahipleri ile Kurucu, saklayıcı ve Yönetici arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre saklanması ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

**5.9.** Ayrıca Fon için aşağıdaki işlemler yapılabilir.

**5.9.1.** Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

**5.9.2.** Fon varlığının % 10'unu geçmemek üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alarak, Fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin alınması ve geri ödenmesi aşamalarında Kurul'a bilgi verilir.

#### **MADDE 6- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI:**

**6.1.** Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bu sözleşme çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

**6.2.** Yatırım fonunun malvarlığı, Kurucu'nun Kanun'dan, Tebliğ'den ve fon içtüzüğünden doğan yükümlülüklerini yerine getirmesi ve sorumluluğunu karşılaması dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon mal varlığı rehin edilemez, teminat gösterilemez ve üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez.

#### **MADDE 7- FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ :**

Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay, riski az ve devamlı olarak, portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları yer alan ve devamlı olarak ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fonlar "Likit Fon" dur.

#### **MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:**

**8.1.** Fon portföy değerinin % 10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Yatırım fonu tek başına hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz.

**8.2.** Fon portföyüne borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir, ancak Kurucu'nun ve Yönetici'nin borsa dışında halka arzına aracılık ettiği pay senetlerinin borsaya kote edilmesi şartıyla ihraç miktarının azami % 10'u ve fon portföyünün azami % 5'i oranında yatırım yapılabilir.

T.C. Merkez Bankası A.Ş. tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla fon portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu kıymetler bu maddenin ilk bendindeki % 10'luk sınırlamaya tabi değildir.

**8.3.** Kurucu'nun ve Yönetici'nin, tahvil ve diğer borçlanma senetleri bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyüne dahil edilebilir.

**8.4.** Kurucu'nun ve Yönetici'nin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip kamu kuruluşları dışında kalan hissedarlarının yönetim kurulu başkan ve üyelerinin, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı ya da birlikte sermayenin % 20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların menkul kıymetlerinin toplamı fon portföyünün % 20'sini geçemez.

**8.5.** Kurucu'nun ve Yönetici'nin doğrudan ve dolaylı iştiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı, fon portföyünün % 20'sini geçemez.

**8.6.** Kurucu'nun, Yönetici'nin ve bunların doğrudan ve dolaylı iştiraklerinin ortağı oldukları menkul kıymet yatırım ortaklıklarının payları hariç olmak koşuluyla; farklı türlerdeki yatırım fonlarının katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklıklarının payları fon portföyünün %10'una kadar portföye alınabilir. Portföye alınan yatırım fonu katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının toplam tutarı, bu payları çıkaran Fon'un toplam pay sayısının %20'sini aşamaz. Bir kurucuya ait olan ve/veya aynı yöneticinin yönetimindeki yatırım fonları toplu olarak, hiçbir yatırım fonu veya borsa yatırım fonunun toplam pay sayısının %30'undan fazlasına sahip olamazlar.

**8.7.** Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının paylarını ve yatırım fonlarının katılma paylarını satın alamaz. Fon portföy değerinin en fazla %20'si nakit değerlendirmek üzere yapılan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemlerinden oluşur. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

**8.8.** Yatırım fonu açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler Tebliğ'in 42. maddesinin (j) bendi kapsamında ödünç alınıp verilebilir.

**8.9.** Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyelerin sermaye piyasası araçları ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarının toplam değeri fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 100'ünü oluşturur.

Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 100'ünü oluşturur.

**8.10.** Fon portföyüne alınan Türk özel sektör sermaye piyasası araçlarından bonoların toplam değeri, fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 100'ü, finansman bonolarının toplam değeri fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 100'ü olabilir.

**8.11.** Portföye yalnızca vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları alınabilir. Bununla birlikte, portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.

**8.12.** Fon portföyüne borsada işlem göre varlıkların alınması esastır. Ancak, Fon kurul kararı ile borsada işlem görmeyen anonim şirketlerin payları ve borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına fon portföy değerinin en fazla %10'u oranında yatırım yapılabilir.

**MADDE 9- KATILMA PAYLARININ SATIŞ VE GERİ SATIN ALINIŞ FİYATLARININ TESBİTİ USULÜ VE PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI:**

**9.1.** Değerleme her işgünü itibariyle yapılır.

**9.2.** "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.

**9.3.** Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir.

**9.3.1.** Portföye alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

**9.3.2.** Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır.

**9.3.3.** İMKB Küçük İşlemler Pazarı'nda oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

**9.3.4.** Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.

**9.3.5.** Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise, piyasa fiyatını en iyi yansıtacak şekilde Fon Kurulu tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

**9.3.6.** Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibariyle oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C.Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

**9.3.7.** Gelir ortaklığı senetleri ile dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövizde endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Tebliğ'in 45. md. çerçevesinde yapılır.

**9.4.** "Fon Toplam Değeri", fon portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

**9.5.** Fon'un devamı süresince alınan, faiz ve kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

**9.6.** "Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki katılma paylarının kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma paylarının tümü satılıncaya kadar, her payın değeri, Fon toplam değerinin tedavüldeki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla Fon'a geri dönmüş katılma paylarından halen Fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür.

**9.7.** Fon'un bu maddeye göre hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü katılma paylarının alım-satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur.

**9.8.** Bu içtüzükte belirtilen esaslar çerçevesinde katılma paylarının alım ve satımı Kurucu'nun yanı sıra Fon'un sürekli bilgilendirme formunda ilan edilen aracı kuruluşlarca da yapılacaktır. Katılma payları alım ve satım işlemlerini yapacak aracı kuruluşlar tarafından tüm dağıtım kanallarında fon paylarının alım satımına aracılık edileceği yatırımcıların bilgisine sunulur.

#### **MADDE 10- FON GİDER GELİR FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI:**

**10.1.** Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

**10.2.** Hazırlanan bilanço ve kar ve zarar tablosu Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Kurucu'nun yönetim kuruluna sunulur ve onayıyla kesinleşir. 11.1. maddesinde belirtilen sürede Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilir.

**10.3.** Fon'da oluşan kar, katılma paylarının bu içtüzüğün 9'uncu maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan pay senetlerinin kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtım söz konusu değildir.

**10.4.** Fon varlığından yapılabilecek harcamalar:

**10.4.1.** Katılma payları ile ilgili harcamalar,

**10.4.2.** Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

- a) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,
- b) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- c) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- d) Alınan kredilerin faizi,
- e) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.)
- f) Portföy yönetim ücreti,

**10.4.3.** Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ile içtüzük tesciline ve tadillerine ilişkin noter ücretleri,
- b) Kurucu ve Yönetici arasında paylaşılacak yönetim ücreti, Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- c) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri.

**10.5.** Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0,003'ünden (yüzbindeüç) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ve Yönetici'ye ödenir. Söz konusu yönetim ücretinden Yönetici'nin alacağı pay, Kurucu ile Yönetici arasında düzenlenen Portföy Yönetimi Sözleşmesi'nde belirlenir.

### **MADDE 11- FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ:**

**11.1.** Kurucu her hesap döneminin bitiminden itibaren 3 ay içinde Fon'un, bir önceki yılla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy değeri ve fon toplam değeri tablolarını ve dönem içindeki gelişmeleri takip eden 3 (üç) ay içinde, bağımsız denetim raporu ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir. Ayrıca, bunların bir özetini de Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek esaslara göre ilan eder.

**11.2.** İlgili mevzuatın Ticaret Sicili'ne tescilini öngördüğü diğer hususları Fon tarafından Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye çapında yayın yapan en az iki gazetede ilan ile duyurulur. Fon ile ilgili bilgilerin açıklanmasında, ayrıca diğer yayın organlarından yararlanılabilir.

**11.3.** Kurucu, her ayı takip eden 15 (onbeş) gün içinde, ay içerisindeki menkul kıymet ve katılma payı hareketleri ile fon performansına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanan aylık raporların birer örneğini Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir. Söz konusu raporlar aynı zamanda Kurucu merkezinde ve katılma payı satışı yapılan yerlerde yatırımcıların incelenmesi için hazır bulundurulur. İlgili aya ilişkin alım satım detaylarına yatırımcıya sunulacak aylık rapor nüshalarında yer verilmez.

**11.4.** Kurucu, Kurulca belirlenen esaslar dahilinde değerlendirme gününü takip eden işgünü, fon portföy ve fon toplam değeri tablolarından oluşan ve katılma payı fiyatlarının günlük olarak hesaplanmasını gösteren günlük raporları Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir.

**11.5.** Kurucu ve Yönetici, ilgili Tebliğ'in 42'nci maddesinin (e) bendinde sayılan kişilerin iştiraklerinin unvanları, adresleri, iştirak oranları ile kendi iştiraklerine ilişkin bu bilgileri her yılın ocak ayında ve bunlardaki değişikliklerin meydana geldiği tarihten itibaren 6 (altı) işgünü içinde Kurul'a yazılı olarak bildirir.

**11.6.** Halka arza ilişkin ve kamuyu aydınlatma kapsamında periyodik olarak yapılanlar dışındaki her türlü yazılı, sesli ve görüntülü basın yayın ilanları, bilgi işlem ortamında verilen ilanlar, belirsiz sayıdaki kişiye yapılan her tür mektup, çağrı, broşür, afiş ve bunlara benzer nitelikteki reklam ve ilanlarda, ilgili Tebliğ hükümlerine uyulur.

**11.7.** Kurul gerektiğinde, Tebliğ'de yer alan sürelerle bağlı olmaksızın Fon hakkında bilgi verilmesini isteyebilir. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, Tebliğ'in 33'üncü maddesindeki esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

## **MADDE 12- FON'A KATILMA, FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI, FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ:**

**12.1.** Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucu'nun izahnamede ilan edeceği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak, bu içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir. Bunun dışında Kurucu'nun internet bankacılığı aracılığıyla da katılma payı alım satım işlemi yapılabilir.

Yatırımcıya fon katılma payı satışları ve yatırımcılardan fon katılma payı geri alımları asgari 1 adet ve katları şeklinde gerçekleştirilir. İş günlerinde saat 8:45 – 13:30 arasında yatırımcıya fon katılma payı satışları bu içtüzükte belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün için belirlenen fiyat üzerinden yapılacaktır. Yatırımcılardan katılma payı geri alım işlemleri ise, iş günlerinde 8:45 ile 13:30 saatleri arasında bu içtüzükte belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün için belirlenen fiyat üzerinden yapılacaktır. Hafta sonu ve resmi tatil günlerinde yatırımcılardan katılma payı geri alım talebi ve yatırımcıya fon katılma payı satış talepleri kabul edilmeyecektir.

Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz. Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

**12.2.** Kurucu tarafından katılma belgelerinin Fon adına alım satımı esastır. Kurucu ve/veya Yönetici tarafından gerekli görülmesi halinde fon katılma belgeleri Fon'un toplam pay sayısının %20'sini aşmayacak şekilde kendi portföylerine dâhil edilebilir.

**12.3.** Fon, Tebliğ'in 52 ve 53'üncü maddesinde belirtilen hallerde sona erer.

**12.4.** Fon'un, Tebliğ'in 53'üncü maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakle dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

**12.5.** Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

**12.6.** Fon'un Tebliğ'in 52'nci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, Kurucu'nun ve/veya saklayıcı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.