

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TARIM VE GIDA ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU İÇTÜZÜĞÜ

MADDE 1- FONUN KURULUŞ AMACI:

1.1 Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52 nci ve 54 üncü maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak nakit ve iştirak payları ile katılma payları sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre girişim sermayesi yatırımları ile para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Tarım ve Gıda Odaklı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur.

1.2. Bu içtüzükte;

- a) Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. "**KURUCU**";
- b) Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. "**YÖNETİCİ**";
- c) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "**PORTFÖY SAKLAYICISI**";
- ç) Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Tarım ve Gıda Odaklı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu "**FON**";
- d) Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişiler "**NİTELİKLİ YATIRIMCI**";
- e) Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, asgari olarak içtüzük ve ihraç belgesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği sözleşme "**YATIRIMCI SÖZLEŞMESİ**";
- f) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu "**KANUN**";
- g) Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "**TEBLİĞ**";
- ğ) III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği "**YATIRIM FONU TEBLİĞİ**";
- h) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği "**PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ**";
- ı) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği "**SAKLAMA TEBLİĞİ**";
- i) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ "**FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ**";
- j) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu "**TTK**";
- k) Vergi Usul Kanunu "**VUK**";
- l) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "**MKK**";
- m) Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden paylar "**İŞTİRAK PAYI**";
- n) Sermaye Piyasası Kurulu "**KURUL**";
- o) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası "**TCMB**";
- p) Kamuyu Aydınlatma Platformu "**KAP**"

olarak ifade edilecektir.



OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ayazoğlu Caddesi No: 10 Kat: 5
Blok: 10 Kat: 5 No: 10 Kat: 5
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272273 Mersis No: 081000027227300010
Muh. Sic. No: 081000027227300010

MADDE 2- FON'UN ADI İLE KURUCU, YÖNETİCİ VE PORTFÖY SAKLAYICISININ UNVANI VE MERKEZ ADRESLERİ:

2.1. Fon'un adı; Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Tarım ve Gıda Odaklı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur.

Fon'un yönetim adresi: Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No: 7 C / 78 Sarıyer / İSTANBUL

2.2. Kurucu'nun ve Yöneticinin;

Unvanı; Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi; Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No: 7 C / 78 Sarıyer / İSTANBUL

2.3. Portföy Saklayıcısının;

Unvanı; İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi; Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi, No: 4 34467 Sarıyer / İstanbul

MADDE 3- FON SÜRESİ:

3.1. Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 7 (yedi) yıldır. Bu süre ilk katılma payının satışının gerçekleşmesi ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Tasfiye dönemine ilişkin açıklamalara bu içtüzüğün 15.2 ve 16. maddelerinde yer verilmiştir.

3.2. Fon süresi, bu içtüzüğün fon süresine ilişkin maddesinin değiştirilmesi şartı ile değiştirilebilir.

MADDE 4- KAYNAK TAAHHÜDÜNE İLİŞKİN ESASLAR

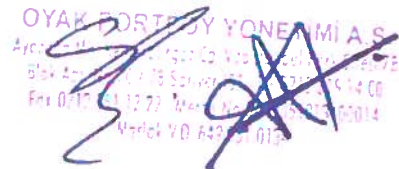
4.1. Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. **Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak ödenebilir.**

4.2. Nitelikli yatırımcılardan tahsil edilecek asgari kaynak taahhüdü tutarına ihraç belgesinde yer verilir. Kaynak taahhüdü tutarları kurucunun yönetim kurulu tarafından yatırımcı sözleşmesinde belirlenecek sürelerde talep edilir.

4.3. Onaylı ihraç belgesinin Kurucu tarafından teslim alınmasını takip eden bir yıl içerisinde katılma paylarının nitelikli yatırımcılara satışına başlanması ve katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç iki yıl içinde Tebliğ'de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur.

4.4. Kaynak taahhütleri, tahsil edilmelerini müteakip ihraç belgesinde belirtilen süre içerisinde Tebliğ ve bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir. Ancak her durumda bu süre iki yılı aşamaz.

4.5. 4.3. nolu maddede belirtilen süre sonunda asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek en geç altı ay içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurul'a başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.



4.6. Kaynak taahhütlerinin tutar ve ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde Kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

4.7. Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Fonun katılma payı satım dönemlerinde kaynak taahhüdünün ödenmesi durumunda katılma payı birim pay değerinin hesaplanması amacıyla hazırlanan fiyat raporlarının da kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının tespiti için kullanılması mümkündür. İlk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu durumda, denkleştirme yapılmasına ilişkin esaslara ihraç belgesinde yer verilir.

4.8. Fon ihraç belgesinde veya yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması şartıyla kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda, değerlendirme raporunun bedelinin ödenme esaslarına ihraç belgesinde veya yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

MADDE 5- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI:

5.1. Yönetici katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan nakit ve iştirak payları ile ihraç belgesinde belirlenecek süre içinde, Tebliğ'in 18. ve 19. md. hükümlerine ve bu içtüzük ile ihraç belgesinde belirtilen portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak portföyü oluşturur ve yönetir.

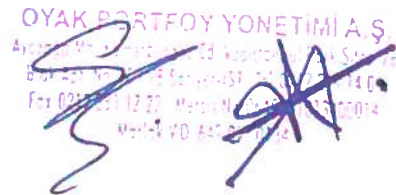
5.2. Katılma paylarının yatırımcılara satışına başlanmadan önce kurucu ve/veya yönetici tarafından fon katılma payları kendi portföyüne alınabilir ve/veya gerekçeli yönetim kurulu kararı alınarak fona borç verilebilir.

5.3. Katılma payları Tebliğ'in ihraca ilişkin hükümleri çerçevesinde sadece nitelikli yatırımcılara satılır.

5.4. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma payları kaydi olarak MKK nezdinde yatırımcı bazında izlenir. Fon katılma payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

5.5. Katılma payı işlemleri işlemlerin gerçekleştiği günlerde MKK'ya bildirilir.

5.6. Katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her yatırımcının kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.



6.7. Fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyulur;

6.7.1. Yöneticinin yönettiği her fonun çıkarımı 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 dayanılması 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 yıl süreyle yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Fon portföyüne ilişkin yatırım kararı veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.

6.7.2. Borsada işlem gören varlıkların alım satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma paylarının alım satımı nedeniyle, BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasasından aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında fon portföyüne alım veya fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğu anda, borsa tarafından belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yöneticinin, fon portföyüne pay alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla borsada işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.

6.7.3. Yönetici fon adına yaptığı alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluşa kendi lehine bir menfaat sağlarsa, bu durumun kurucuya açıklanması zorunludur. Kurucu bu durumu öğrendiği tarihten itibaren 10 iş günü içinde en uygun haberleşme vasıtası ile yatırımcılara bildirir.

6.7.4. Herhangi bir şekilde yöneticinin 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 portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve kurucunun genel kararlarına uyulur.

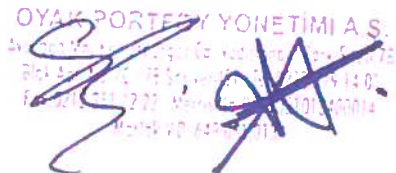
6.7.5. Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.

6.7.6. Kurucu ve yönetici fonun yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumda iseler bu bilgileri kendi veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.

6.7.7. Kurucu ve yönetim veya sermaye bakımından bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili olanlar tarafından kurulan veya yönetilen fonların katılma paylarının fon portföyüne dahil edilmesi halinde bu fonlara giriş ya da çıkış komisyonu ödenemez.

6.7.8. Yönetici, fon portföyünü, fon içtüzüğü, ihraç belgesi, Kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yönetmekle yükümlüdür.

6.8. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır. Fon içtüzüğü, katılma payı sahipleri ile kurucu ve portföy saklayıcısı arasında fon portföyünün inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, SPKn ve Saklama Tebliği kapsamında saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.



6.9. Ayrıca Fon için aşağıdaki işlemler yapılabilir.

6.9.1. Katılma paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar, borsada veya borsa dışında repo yapabilir veya borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası İşlemleri yapılabilir.

6.9.2. Fon toplam değerinin azami %50'si oranında kredi veya faizsiz finansman kullanılabilir. Kredi veya faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Kredi veya faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, faizi, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.

6.10. Kurucu, girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak Yönetim Kurulu Kararı olmak koşuluyla dışarıdan danışmanlık hizmeti alabilir.

6.11. Kurucu, kendi bünyesinde risk yönetim hizmetini sağlayan bir birim oluşturabileceği gibi, risk yönetimi konusunda yatırım kuruluşlarında ve uzmanlaşmış diğer kuruluşlardan da hizmet alabilir. Risk yönetim hizmetini sağlayan birim, portföyün yönetiminden sorumlu birimden bağımsızdır. Risk yönetimini gerçekleştirecek birimin personeli, fonun risk yönetim sisteminin oluşturulmasından ve yönetiminden sorumludur.

Fon'un olası riskleri; piyasa riski, faiz oranı riski, kur riski, ortaklık payı fiyat riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, mevzuat değişikliği riski, mali risk, finansman riski, fesih riski, fesihte tazminat riski, mücbir sebep riski, tasarım, inşaat ve planlama riski, girişim şirketi faaliyeti riski, sermaye yatırım riski ve değerlendirme riskidir.

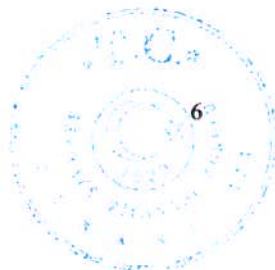
Fon'un risk yönetim sistemine ve olası risklere ilişkin ayrıntılı açıklamalara ihraç belgesinde yer verilmektedir.

MADDE 7- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI:

7.1. Fon portföyündeki varlıkların Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde portföy saklayıcısı nezdinde saklanması zorunludur.

7.2. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve fona aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.

7.3. Girişim sermayesi yatırımı yapılması ve girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi öncesinde bu işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin örnekleri işlemlerin gerçekleştirilmesinden makul bir süre önce Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen kurucu tarafından portföy saklayıcısına gönderilir. Makul süre tanımına ve işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin gönderim usullerine portföy saklama sözleşmesinde yer verilir.



OYAK PORTFÖY YONETİMİ A.Ş.
Akademi Sok. Kat: 7C, Akademi, Beşiktaş, İstanbul
Bilgi: 0212 349 70 73 Servis: 0212 349 70 00
Faks: 0212 349 22 27 Adres: Akademi Sok. Kat: 7C, Beşiktaş, İstanbul
Merkezi YD: 641 00 00 00

9.2. Fon'un yatırım stratejisi:

Fon, büyüme potansiyeli yüksek şirketlere sermaye aktarımı, pay devri yoluyla ortaklık veya girişim şirketinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Fon'un planlanan ana yatırım stratejisi öncelikli olarak tarım ve gıda sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapmaktır.

Buna ek olarak Fon, altyapı yatırım ve hizmetleri, inşaat, sağlık, madencilik, finans, bilişim, teknoloji, ulaştırma, imalat, enerji ve benzeri yatırım hizmetleri kollarında faaliyet gösteren şirketlere ve potansiyel görmesi durumunda, bu sektörlerin dışındaki sektörlerde faaliyet gösteren girişim şirketlerine de yatırım yapabilecektir.

Fon girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla doğrudan yatırım yapabilir.

Fon yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla birlikte son yıllık finansal tablolarına göre varlıklarının en az %80'i Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşan şirketlere de yatırım yapabilir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim altyapısına kavuşturulabilir, operasyonel gelişime uygun, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün yaratma potansiyeli olacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri: borçlanma aracı yatırımlarından itfa veya satış, ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, stratejik ortağa satış veya üçüncü tarafa satış yöntemleri ile gerçekleştirilecektir.

Ayrıca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

9.2.1. Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımdan oluşması zorunludur. %80 oranı fonun Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

9.2.2. Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırının asgari %51 olarak uygulanır.

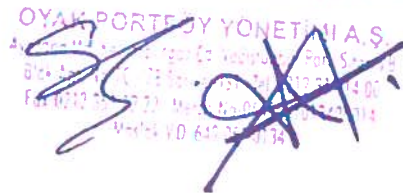
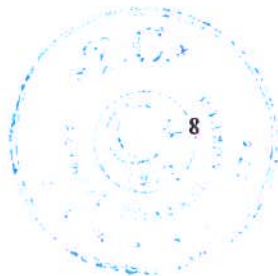
9.2.3. Fon, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

9.2.4 Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur.

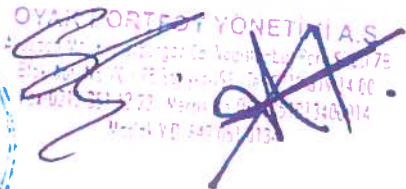
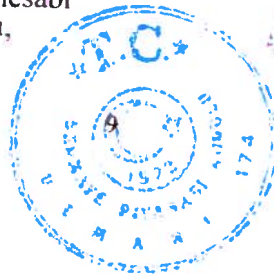
9.2.5. Fon'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alma ilişkin pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir.

MADDE 10- GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI DIŞINDAKİ YATIRIMLARA İLİŞKİN ESASLAR

10.1. Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.



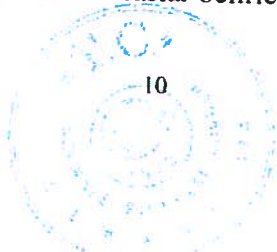
- 10.2. Türev araçlara sadece portföylerini döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.
- 10.3. Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle fon toplam değerinin azami %10'una kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez.
- 10.4. Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemaz ve yönetimde temsil edilemez.
- 10.5. Kurucunun ve yöneticinin payları, fon portföyüne dahil edilemez.
- 10.6. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.
- 10.7. Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.
- 10.8. Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.
- 10.9. Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri kurucu sağlar. Yönetici fona alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz. Fonun yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları fon adına muhafaza edilir.
- 10.10. Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.
- 10.11 Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.
- 10.12. Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.
- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları.
- b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları,
- c) Vadeli mevduat ve katılma hesabı
- ç) Yatırım fonu katılma payları,



- d) Repo ve ters repo işlemleri, vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,
- e) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
- f) Varantlar ile sertifikalar,
- g) Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri,
- ğ) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,
- h) İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlü menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
- ı) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
- i) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

MADDE 11- PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI VE KATILMA PAYI FİYATININ TESPİTİ

- 11.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Kurulun ilgili düzenlemeleri ve bu içtüzükte belirlenen esaslar çerçevesinde bulunan değerlerinin toplamıdır.
- 11.2. "Fon toplam değeri" Fon portföyündeki varlıkların Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan fon portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değerdir,
- 11.3. Katılma paylarının itibari değeri yoktur. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.
- 11.4. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlendirilmesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dahilinde gerçekleştirilir.
- 11.5. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca kurucu **nezdinde de** saklanır.
- 11.6. Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.
- 11.7. Fon birim pay değeri ihraç belgesinde belirlenen tarih(lerde) ve en az yılda bir kere olmak üzere hesaplanır ve ihraç belgesinde yer verilen usuller ile nitelikli yatırımcılara bildirilir.
- 11.8. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.
- 11.9. Kurul fon birim pay değerinin hesaplanma sıklığına ve açıklanmasına ilişkin olarak Tebliğ'de belirtilen haller dışında da farklı esaslar belirleyebilir.



ORTAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ayrıntılı bilgi için lütfen aşağıdaki telefon numaralarını arayınız.
Blok A Kat: 0212 233 14 00
Blok B Kat: 0212 233 14 00
Blok C Kat: 0212 233 14 00
Blok D Kat: 0212 233 14 00
Blok E Kat: 0212 233 14 00
Blok F Kat: 0212 233 14 00
Blok G Kat: 0212 233 14 00
Blok H Kat: 0212 233 14 00
Blok I Kat: 0212 233 14 00
Blok J Kat: 0212 233 14 00
Blok K Kat: 0212 233 14 00
Blok L Kat: 0212 233 14 00
Blok M Kat: 0212 233 14 00
Blok N Kat: 0212 233 14 00
Blok O Kat: 0212 233 14 00
Blok P Kat: 0212 233 14 00
Blok Q Kat: 0212 233 14 00
Blok R Kat: 0212 233 14 00
Blok S Kat: 0212 233 14 00
Blok T Kat: 0212 233 14 00
Blok U Kat: 0212 233 14 00
Blok V Kat: 0212 233 14 00
Blok W Kat: 0212 233 14 00
Blok X Kat: 0212 233 14 00
Blok Y Kat: 0212 233 14 00
Blok Z Kat: 0212 233 14 00
Blok AA Kat: 0212 233 14 00
Blok AB Kat: 0212 233 14 00
Blok AC Kat: 0212 233 14 00
Blok AD Kat: 0212 233 14 00
Blok AE Kat: 0212 233 14 00
Blok AF Kat: 0212 233 14 00
Blok AG Kat: 0212 233 14 00
Blok AH Kat: 0212 233 14 00
Blok AI Kat: 0212 233 14 00
Blok AJ Kat: 0212 233 14 00
Blok AK Kat: 0212 233 14 00
Blok AL Kat: 0212 233 14 00
Blok AM Kat: 0212 233 14 00
Blok AN Kat: 0212 233 14 00
Blok AO Kat: 0212 233 14 00
Blok AP Kat: 0212 233 14 00
Blok AQ Kat: 0212 233 14 00
Blok AR Kat: 0212 233 14 00
Blok AS Kat: 0212 233 14 00
Blok AT Kat: 0212 233 14 00
Blok AU Kat: 0212 233 14 00
Blok AV Kat: 0212 233 14 00
Blok AW Kat: 0212 233 14 00
Blok AX Kat: 0212 233 14 00
Blok AY Kat: 0212 233 14 00
Blok AZ Kat: 0212 233 14 00
Blok BA Kat: 0212 233 14 00
Blok BB Kat: 0212 233 14 00
Blok BC Kat: 0212 233 14 00
Blok BD Kat: 0212 233 14 00
Blok BE Kat: 0212 233 14 00
Blok BF Kat: 0212 233 14 00
Blok BG Kat: 0212 233 14 00
Blok BH Kat: 0212 233 14 00
Blok BI Kat: 0212 233 14 00
Blok BJ Kat: 0212 233 14 00
Blok BK Kat: 0212 233 14 00
Blok BL Kat: 0212 233 14 00
Blok BM Kat: 0212 233 14 00
Blok BN Kat: 0212 233 14 00
Blok BO Kat: 0212 233 14 00
Blok BP Kat: 0212 233 14 00
Blok BQ Kat: 0212 233 14 00
Blok BR Kat: 0212 233 14 00
Blok BS Kat: 0212 233 14 00
Blok BT Kat: 0212 233 14 00
Blok BU Kat: 0212 233 14 00
Blok BV Kat: 0212 233 14 00
Blok BV Kat: 0212 233 14 00
Blok BW Kat: 0212 233 14 00
Blok BX Kat: 0212 233 14 00
Blok BY Kat: 0212 233 14 00
Blok BZ Kat: 0212 233 14 00
Blok CA Kat: 0212 233 14 00
Blok CB Kat: 0212 233 14 00
Blok CC Kat: 0212 233 14 00
Blok CD Kat: 0212 233 14 00
Blok CE Kat: 0212 233 14 00
Blok CF Kat: 0212 233 14 00
Blok CG Kat: 0212 233 14 00
Blok CH Kat: 0212 233 14 00
Blok CI Kat: 0212 233 14 00
Blok CJ Kat: 0212 233 14 00
Blok CK Kat: 0212 233 14 00
Blok CL Kat: 0212 233 14 00
Blok CM Kat: 0212 233 14 00
Blok CN Kat: 0212 233 14 00
Blok CO Kat: 0212 233 14 00
Blok CP Kat: 0212 233 14 00
Blok CQ Kat: 0212 233 14 00
Blok CR Kat: 0212 233 14 00
Blok CS Kat: 0212 233 14 00
Blok CT Kat: 0212 233 14 00
Blok CU Kat: 0212 233 14 00
Blok CV Kat: 0212 233 14 00
Blok CW Kat: 0212 233 14 00
Blok CX Kat: 0212 233 14 00
Blok CY Kat: 0212 233 14 00
Blok CZ Kat: 0212 233 14 00
Blok DA Kat: 0212 233 14 00
Blok DB Kat: 0212 233 14 00
Blok DC Kat: 0212 233 14 00
Blok DD Kat: 0212 233 14 00
Blok DE Kat: 0212 233 14 00
Blok DF Kat: 0212 233 14 00
Blok DG Kat: 0212 233 14 00
Blok DH Kat: 0212 233 14 00
Blok DI Kat: 0212 233 14 00
Blok DJ Kat: 0212 233 14 00
Blok DK Kat: 0212 233 14 00
Blok DL Kat: 0212 233 14 00
Blok DM Kat: 0212 233 14 00
Blok DN Kat: 0212 233 14 00
Blok DO Kat: 0212 233 14 00
Blok DP Kat: 0212 233 14 00
Blok DQ Kat: 0212 233 14 00
Blok DR Kat: 0212 233 14 00
Blok DS Kat: 0212 233 14 00
Blok DT Kat: 0212 233 14 00
Blok DU Kat: 0212 233 14 00
Blok DV Kat: 0212 233 14 00
Blok DV Kat: 0212 233 14 00
Blok DW Kat: 0212 233 14 00
Blok DX Kat: 0212 233 14 00
Blok DY Kat: 0212 233 14 00
Blok DZ Kat: 0212 233 14 00
Blok EA Kat: 0212 233 14 00
Blok EB Kat: 0212 233 14 00
Blok EC Kat: 0212 233 14 00
Blok ED Kat: 0212 233 14 00
Blok EE Kat: 0212 233 14 00
Blok EF Kat: 0212 233 14 00
Blok EG Kat: 0212 233 14 00
Blok EH Kat: 0212 233 14 00
Blok EI Kat: 0212 233 14 00
Blok EJ Kat: 0212 233 14 00
Blok EK Kat: 0212 233 14 00
Blok EL Kat: 0212 233 14 00
Blok EM Kat: 0212 233 14 00
Blok EN Kat: 0212 233 14 00
Blok EO Kat: 0212 233 14 00
Blok EP Kat: 0212 233 14 00
Blok EQ Kat: 0212 233 14 00
Blok ER Kat: 0212 233 14 00
Blok ES Kat: 0212 233 14 00
Blok ET Kat: 0212 233 14 00
Blok EU Kat: 0212 233 14 00
Blok EV Kat: 0212 233 14 00
Blok EV Kat: 0212 233 14 00
Blok EW Kat: 0212 233 14 00
Blok EX Kat: 0212 233 14 00
Blok EY Kat: 0212 233 14 00
Blok EZ Kat: 0212 233 14 00
Blok FA Kat: 0212 233 14 00
Blok FB Kat: 0212 233 14 00
Blok FC Kat: 0212 233 14 00
Blok FD Kat: 0212 233 14 00
Blok FE Kat: 0212 233 14 00
Blok FF Kat: 0212 233 14 00
Blok FG Kat: 0212 233 14 00
Blok FH Kat: 0212 233 14 00
Blok FI Kat: 0212 233 14 00
Blok FJ Kat: 0212 233 14 00
Blok FK Kat: 0212 233 14 00
Blok FL Kat: 0212 233 14 00
Blok FM Kat: 0212 233 14 00
Blok FN Kat: 0212 233 14 00
Blok FO Kat: 0212 233 14 00
Blok FP Kat: 0212 233 14 00
Blok FQ Kat: 0212 233 14 00
Blok FR Kat: 0212 233 14 00
Blok FS Kat: 0212 233 14 00
Blok FT Kat: 0212 233 14 00
Blok FU Kat: 0212 233 14 00
Blok FV Kat: 0212 233 14 00
Blok FV Kat: 0212 233 14 00
Blok FW Kat: 0212 233 14 00
Blok FX Kat: 0212 233 14 00
Blok FY Kat: 0212 233 14 00
Blok FZ Kat: 0212 233 14 00
Blok GA Kat: 0212 233 14 00
Blok GB Kat: 0212 233 14 00
Blok GC Kat: 0212 233 14 00
Blok GD Kat: 0212 233 14 00
Blok GE Kat: 0212 233 14 00
Blok GF Kat: 0212 233 14 00
Blok GG Kat: 0212 233 14 00
Blok GH Kat: 0212 233 14 00
Blok GI Kat: 0212 233 14 00
Blok GJ Kat: 0212 233 14 00
Blok GK Kat: 0212 233 14 00
Blok GL Kat: 0212 233 14 00
Blok GM Kat: 0212 233 14 00
Blok GN Kat: 0212 233 14 00
Blok GO Kat: 0212 233 14 00
Blok GP Kat: 0212 233 14 00
Blok GQ Kat: 0212 233 14 00
Blok GR Kat: 0212 233 14 00
Blok GS Kat: 0212 233 14 00
Blok GT Kat: 0212 233 14 00
Blok GU Kat: 0212 233 14 00
Blok GV Kat: 0212 233 14 00
Blok GV Kat: 0212 233 14 00
Blok GW Kat: 0212 233 14 00
Blok GX Kat: 0212 233 14 00
Blok GY Kat: 0212 233 14 00
Blok GZ Kat: 0212 233 14 00
Blok HA Kat: 0212 233 14 00
Blok HB Kat: 0212 233 14 00
Blok HC Kat: 0212 233 14 00
Blok HD Kat: 0212 233 14 00
Blok HE Kat: 0212 233 14 00
Blok HF Kat: 0212 233 14 00
Blok HG Kat: 0212 233 14 00
Blok HH Kat: 0212 233 14 00
Blok HI Kat: 0212 233 14 00
Blok HJ Kat: 0212 233 14 00
Blok HK Kat: 0212 233 14 00
Blok HL Kat: 0212 233 14 00
Blok HM Kat: 0212 233 14 00
Blok HN Kat: 0212 233 14 00
Blok HO Kat: 0212 233 14 00
Blok HP Kat: 0212 233 14 00
Blok HQ Kat: 0212 233 14 00
Blok HR Kat: 0212 233 14 00
Blok HS Kat: 0212 233 14 00
Blok HT Kat: 0212 233 14 00
Blok HU Kat: 0212 233 14 00
Blok HV Kat: 0212 233 14 00
Blok HV Kat: 0212 233 14 00
Blok HW Kat: 0212 233 14 00
Blok HX Kat: 0212 233 14 00
Blok HY Kat: 0212 233 14 00
Blok HZ Kat: 0212 233 14 00
Blok IA Kat: 0212 233 14 00
Blok IB Kat: 0212 233 14 00
Blok IC Kat: 0212 233 14 00
Blok ID Kat: 0212 233 14 00
Blok IE Kat: 0212 233 14 00
Blok IF Kat: 0212 233 14 00
Blok IG Kat: 0212 233 14 00
Blok IH Kat: 0212 233 14 00
Blok II Kat: 0212 233 14 00
Blok IJ Kat: 0212 233 14 00
Blok IK Kat: 0212 233 14 00
Blok IL Kat: 0212 233 14 00
Blok IM Kat: 0212 233 14 00
Blok IN Kat: 0212 233 14 00
Blok IO Kat: 0212 233 14 00
Blok IP Kat: 0212 233 14 00
Blok IQ Kat: 0212 233 14 00
Blok IR Kat: 0212 233 14 00
Blok IS Kat: 0212 233 14 00
Blok IT Kat: 0212 233 14 00
Blok IU Kat: 0212 233 14 00
Blok IV Kat: 0212 233 14 00
Blok IV Kat: 0212 233 14 00
Blok IW Kat: 0212 233 14 00
Blok IX Kat: 0212 233 14 00
Blok IY Kat: 0212 233 14 00
Blok IZ Kat: 0212 233 14 00
Blok JA Kat: 0212 233 14 00
Blok JB Kat: 0212 233 14 00
Blok JC Kat: 0212 233 14 00
Blok JD Kat: 0212 233 14 00
Blok JE Kat: 0212 233 14 00
Blok JF Kat: 0212 233 14 00
Blok JG Kat: 0212 233 14 00
Blok JH Kat: 0212 233 14 00
Blok JI Kat: 0212 233 14 00
Blok JJ Kat: 0212 233 14 00
Blok JK Kat: 0212 233 14 00
Blok JL Kat: 0212 233 14 00
Blok JM Kat: 0212 233 14 00
Blok JN Kat: 0212 233 14 00
Blok JO Kat: 0212 233 14 00
Blok JP Kat: 0212 233 14 00
Blok JQ Kat: 0212 233 14 00
Blok JR Kat: 0212 233 14 00
Blok JS Kat: 0212 233 14 00
Blok JT Kat: 0212 233 14 00
Blok JU Kat: 0212 233 14 00
Blok JV Kat: 0212 233 14 00
Blok JV Kat: 0212 233 14 00
Blok JW Kat: 0212 233 14 00
Blok JX Kat: 0212 233 14 00
Blok JY Kat: 0212 233 14 00
Blok JZ Kat: 0212 233 14 00
Blok KA Kat: 0212 233 14 00
Blok KB Kat: 0212 233 14 00
Blok KC Kat: 0212 233 14 00
Blok KD Kat: 0212 233 14 00
Blok KE Kat: 0212 233 14 00
Blok KF Kat: 0212 233 14 00
Blok KG Kat: 0212 233 14 00
Blok KH Kat: 0212 233 14 00
Blok KI Kat: 0212 233 14 00
Blok KJ Kat: 0212 233 14 00
Blok KK Kat: 0212 233 14 00
Blok KL Kat: 0212 233 14 00
Blok KM Kat: 0212 233 14 00
Blok KN Kat: 0212 233 14 00
Blok KO Kat: 0212 233 14 00
Blok KP Kat: 0212 233 14 00
Blok KQ Kat: 0212 233 14 00
Blok KR Kat: 0212 233 14 00
Blok KS Kat: 0212 233 14 00
Blok KT Kat: 0212 233 14 00
Blok KU Kat: 0212 233 14 00
Blok KV Kat: 0212 233 14 00
Blok KV Kat: 0212 233 14 00
Blok KW Kat: 0212 233 14 00
Blok KX Kat: 0212 233 14 00
Blok KY Kat: 0212 233 14 00
Blok KZ Kat: 0212 233 14 00
Blok LA Kat: 0212 233 14 00
Blok LB Kat: 0212 233 14 00
Blok LC Kat: 0212 233 14 00
Blok LD Kat: 0212 233 14 00
Blok LE Kat: 0212 233 14 00
Blok LF Kat: 0212 233 14 00
Blok LG Kat: 0212 233 14 00
Blok LH Kat: 0212 233 14 00
Blok LI Kat: 0212 233 14 00
Blok LJ Kat: 0212 233 14 00
Blok LK Kat: 0212 233 14 00
Blok LL Kat: 0212 233 14 00
Blok LM Kat: 0212 233 14 00
Blok LN Kat: 0212 233 14 00
Blok LO Kat: 0212 233 14 00
Blok LP Kat: 0212 233 14 00
Blok LQ Kat: 0212 233 14 00
Blok LR Kat: 0212 233 14 00
Blok LS Kat: 0212 233 14 00
Blok LT Kat: 0212 233 14 00
Blok LU Kat: 0212 233 14 00
Blok LV Kat: 0212 233 14 00
Blok LV Kat: 0212 233 14 00
Blok LW Kat: 0212 233 14 00
Blok LX Kat: 0212 233 14 00
Blok LY Kat: 0212 233 14 00
Blok LZ Kat: 0212 233 14 00
Blok MA Kat: 0212 233 14 00
Blok MB Kat: 0212 233 14 00
Blok MC Kat: 0212 233 14 00
Blok MD Kat: 0212 233 14 00
Blok ME Kat: 0212 233 14 00
Blok MF Kat: 0212 233 14 00
Blok MG Kat: 0212 233 14 00
Blok MH Kat: 0212 233 14 00
Blok MI Kat: 0212 233 14 00
Blok MJ Kat: 0212 233 14 00
Blok MK Kat: 0212 233 14 00
Blok ML Kat: 0212 233 14 00
Blok MM Kat: 0212 233 14 00
Blok MN Kat: 0212 233 14 00
Blok MO Kat: 0212 233 14 00
Blok MP Kat: 0212 233 14 00
Blok MQ Kat: 0212 233 14 00
Blok MR Kat: 0212 233 14 00
Blok MS Kat: 0212 233 14 00
Blok MT Kat: 0212 233 14 00
Blok MU Kat: 0212 233 14 00
Blok MV Kat: 0212 233 14 00
Blok MV Kat: 0212 233 14 00
Blok MW Kat: 0212 233 14 00
Blok MX Kat: 0212 233 14 00
Blok MY Kat: 0212 233 14 00
Blok MZ Kat: 0212 233 14 00
Blok NA Kat: 0212 233 14 00
Blok NB Kat: 0212 233 14 00
Blok NC Kat: 0212 233 14 00
Blok ND Kat: 0212 233 14 00
Blok NE Kat: 0212 233 14 00
Blok NF Kat: 0212 233 14 00
Blok NG Kat: 0212 233 14 00
Blok NH Kat: 0212 233 14 00
Blok NI Kat: 0212 233 14 00
Blok NJ Kat: 0212 233 14 00
Blok NK Kat: 0212 233 14 00
Blok NL Kat: 0212 233 14 00
Blok NM Kat: 0212 233 14 00
Blok NN Kat: 0212 233 14 00
Blok NO Kat: 0212 233 14 00
Blok NP Kat: 0212 233 14 00
Blok NQ Kat: 0212 233 14 00
Blok NR Kat: 0212 233 14 00
Blok NS Kat: 0212 233 14 00
Blok NT Kat: 0212 233 14 00
Blok NU Kat: 0212 233 14 00
Blok NV Kat: 0212 233 14 00
Blok NV Kat: 0212 233 14 00
Blok NW Kat: 0212 233 14 00
Blok NX Kat: 0212 233 14 00
Blok NY Kat: 0212 233 14 00
Blok NZ Kat: 0212 233 14 00
Blok OA Kat: 0212 233 14 00
Blok OB Kat: 0212 233 14 00
Blok OC Kat: 0212 233 14 00
Blok OD Kat: 0212 233 14 00
Blok OE Kat: 0212 233 14 00
Blok OF Kat: 0212 233 14 00
Blok OG Kat: 0212 233 14 00
Blok OH Kat: 0212 233 14 00
Blok OI Kat: 0212 233 14 00
Blok OJ Kat: 0212 233 14 00
Blok OK Kat: 0212 233 14 00
Blok OL Kat: 0212 233 14 00
Blok OM Kat: 0212 233 14 00
Blok ON Kat: 0212 233 14 00
Blok OO Kat: 0212 233 14 00
Blok OP Kat: 0212 233 14 00
Blok OQ Kat: 0212 233 14 00
Blok OR Kat: 0212 233 14 00
Blok OS Kat: 0212 233 14 00
Blok OT Kat: 0212 233 14 00
Blok OU Kat: 0212 233 14 00
Blok OV Kat: 0212 233 14 00
Blok OV Kat: 0212 233 14 00
Blok OW Kat: 0212 233 14 00
Blok OX Kat: 0212 233 14 00
Blok OY Kat: 0212 233 14 00
Blok OZ Kat: 0212 233 14 00
Blok PA Kat: 0212 233 14 00
Blok PB Kat: 0212 233 14 00
Blok PC Kat: 0212 233 14 00
Blok PD Kat: 0212 233 14 00
Blok PE Kat: 0212 233 14 00
Blok PF Kat: 0212 233 14 00
Blok PG Kat: 0212 233 14 00
Blok PH Kat: 0212 233 14 00
Blok PI Kat: 0212 233 14 00
Blok PJ Kat: 0212 233 14 00
Blok PK Kat: 0212 233 14 00
Blok PL Kat: 0212 233 14 00
Blok PM Kat: 0212 233 14 00
Blok PN Kat: 0212 233 14 00
Blok PO Kat: 0212 233 14 00
Blok PP Kat: 0212 233 14 00
Blok PQ Kat: 0212 233 14 00
Blok PR Kat: 0212 233 14 00
Blok PS Kat: 0212 233 14 00
Blok PT Kat: 0212 233 14 00
Blok PU Kat: 0212 233 14 00
Blok PV Kat: 0212 233 14 00
Blok PV Kat: 0212 233 14 00
Blok PW Kat: 0212 233 14 00
Blok PX Kat: 0212 233 14 00
Blok PY Kat: 0212 233 14 00
Blok PZ Kat: 0212 233 14 00
Blok QA Kat: 0212 233 14 00
Blok QB Kat: 0212 233 14 00
Blok QC Kat: 0212 233 14 00
Blok QD Kat: 0212 233 14 00
Blok QE Kat: 0212 233 14 00
Blok QF Kat: 0212 233 14 00
Blok QG Kat: 0212 233 14 00
Blok QH Kat: 0212 233 14 00
Blok QI Kat: 0212 233 14 00
Blok QJ Kat: 0212 233 14 00
Blok QK Kat: 0212 233 14 00
Blok QL Kat: 0212 233 14 00
Blok QM Kat: 0212 233 14 00
Blok QN Kat: 0212 233 14 00
Blok QO Kat: 0212 233 14 00
Blok QP Kat: 0212 233 14 00
Blok QQ Kat: 0212 233 14 00
Blok QR Kat: 0212 233 14 00
Blok QS Kat: 0212 233 14 00
Blok QT Kat: 0212 233 14 00
Blok QU Kat: 0212 233 14 00
Blok QV Kat: 0212 233 14 00
Blok QV Kat: 0212 233 14 00
Blok QW Kat: 0212 233 14 00
Blok QX Kat: 0212 233 14 00
Blok QY Kat: 0212 233 14 00
Blok QZ Kat: 0212 233 14 00
Blok RA Kat: 0212 233 14 00
Blok RB Kat: 0212 233 14 00
Blok RC Kat: 0212 233 14 00
Blok RD Kat: 0212 233 14 00
Blok RE Kat: 0212 233 14 00
Blok RF Kat: 0212 233 14 00
Blok RG Kat: 0212 233 14 00
Blok RH Kat: 0212 233 14 00
Blok RI Kat: 0212 233 14 00
Blok RJ Kat: 0212 233 14 00
Blok RK Kat: 0212 233 14 00
Blok RL Kat: 0212 233 14 00
Blok RM Kat: 0212 233 14 00
Blok RN Kat: 0212 233 14 00
Blok RO Kat: 0212 233 14 00
Blok RP Kat: 0212 233 14 00
Blok RQ Kat: 0212 233 14 00
Blok RR Kat: 0212 233 14 00
Blok RS Kat: 0212 233 14 00
Blok RT Kat: 0212 233 14 00
Blok RU Kat: 0212 233 14 00
Blok RV Kat: 0212 233 14 00
Blok RV Kat: 0212

12. KATILMA PAYLARININ SATIŞI VE FON İADESİ, NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDA KATILMA PAYI DEVRİ

- 12.1. Bu içtüzükte belirtilen esaslar çerçevesinde katılma paylarının pazarlama, satış ve dağıtımını kurucunun yanı sıra, kurucu ile sözleşme imzalanması ve ihraç belgesinde unvanlarına yer verilmesi suretiyle gerekli yetkiye sahip olan portföy yönetim şirketleri ile yatırım kuruluşları tarafından, işlemlerin bu fonların içerdiği riskler konusunda yeterli bilgiye sahip satış personeli tarafından gerçekleştirilmesi kaydıyla yapılabilir.
- 12.2. Katılma paylarının satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini yürütecek olan kuruluş, satış yapılan yatırımcıların Tebliğde belirlenen nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduklarına dair bilgi ve belgeleri temin etmek ve bu belgeleri fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca saklamakla yükümlüdür. Belirtilen hususlara aykırılık nedeniyle doğabilecek yatırımcı zararlarından katılma paylarının satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş sorumludur.
- 12.3. Katılma paylarının Kanununun 13 üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.
- 12.4. Tebliğ'in 16. maddesinin onikinci fıkrası hükümlerisaklı kalmak kaydıyla, katılma payının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.
- 12.5. Katılma payı satışının veya fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur
- 12.6. Katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu ve portföy yöneticisi, fonun katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.
- 12.7. Fon katılma paylarının sadece Fon süresi sonunda Fon'a iadesi esastır. Şu kadar ki; Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım'a ek olarak, Yatırım Komitesi tarafından karar alınması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fondan çıkış kabul edilebilecektir.
- Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında Erken Dağıtım ile dağıtılabilir.. Bununla birlikte işbu içtüzüğün 15.2 maddesinde düzenlenen tasfiye dönemine ilişkin esaslar çerçevesinde de katılma payları Fona iade edilebilecektir.
- 12.8. Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanabilir. Komisyon uygulama esaslarına ihraç belgesinde yer verilir. Elde edilecek komisyon tutarı fona gelir olarak kaydedilir. **Fon süresinin sonundaki katılma payı iadesinde ve emeklilik yatırım fonlarının katılma payı iadelerinde satış komisyonu uygulanmaz.**



OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Aydın - 20020
12010
Büyükdere - Beşiktaş - İstanbul
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Mühür Y.D. 654

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. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Fon katılma paylarının sadece Fon süresi sonunda Fon'a iadesi esastır. Şu kadar ki; Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım'a ek olarak, Yatırım Komitesi tarafından karar alınması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fondan çıkış kabul edilebilecektir.

Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Katılma payı alım satımına ilişkin esaslar ihraç belgesinde belirtilmiştir.

15.2 Tasfiye Dönemine Dair Özel Hükümler

Fon süresinin son 2 (iki) yılını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

16. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ:

16.1. Fon bu içtüzüğün 3.1. maddesinde belirtilen sürenin sonunda sona erer.

16.2. Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

16.3. Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

16.4. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

16.5. Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

16.6. Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer.

