

FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

TARAFLAR:

.....

ve

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

ve

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu

...../...../ 20..

İçindekiler

I. GENEL HÜKÜMLER	3
1. Sözleşmenin Amacı ve Fon'un Yapısı	3
2. Tanımlar	4
3. Fon İle İlgili Hususlar	9
4. Varsa pay gruplarının hak ve yükümlülüklerine ilişkin esaslar	9
5. Yatırım Hedefi Ve Stratejisi	9
II. KATILMA PAYI İHRACINA ve DEVRİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER	10
6. Katılma Payı İhracı, Yatırımcı Kabulü, Katılma Payı Satışı Ve İtfası	10
7. Fon Birim Pay Fiyat Açıklama Dönemi ve Bilgilendirme Şekline İlişkin Esaslar	12
8. Katılma Payı İhraç veya İadesinin Aynı Olarak Gerçekleştirilmesi Ve Değerleme	12
9. Katılma Payının Devri	13
10. Borsada İşlem Görme	13
III. SAKLAMA	13
11. Fon Portföyündeki Varlıkların Saklanması	13
IV. YATIRIMCI TOPLANTISI	14
12. Yatırımcı Toplantısı	14
V. FONUN YÖNETİMİ	15
13. Fon Portföyünün Yönetimi	15
14. Fon Portföyüne İlişkin Sınırlamalar	16
15. Fon'un Olası Riskleri ve Risk Yönetimi	18
VI. YATIRIM KOMİTESİ	20
16. Yatırım Komitesi	20
VII. KURUCUNUN SORUMLULUĞU ve SINIRLARI	21
17. Sorumluluk ve Sınırları	21
VIII. FİNANSAL RAPORLAMA VE FON VARLIKLARININ DEĞERLEMESİ	21
18. Finansal Raporlar	21
19. Fon Varlıklarının Değerlemesi	22
IX. FON GİDERLERİ ve FON'DAN YAPILACAK DAĞITIMLAR	23
20. Fon Giderleri	23
21. Fon'dan Dağıtım Yapılması	24
X. FONUN FESHİ VE TASFİYESİ	24
22. Fonun Süresi	24
23. Fonun Sona Ermesi ve Tasfiyesi	24
XI. DİĞER KONULAR	25
24. Beyan ve Taahhütler	25
25. Belirli Bir Getiri Sağlama Taahhüdünün Olmaması	27
26. Şartlar	27
27. Gizlilik	27
28. Kişisel Veri	28
29. Geçerlilik Tarihi ve Sona Erme	29
30. Sözleşme Değişiklikleri	29
31. Uygulanacak Hukuk ve Uyuşmazlıkların Çözümü	29
32. Çeşitli Hükümler	29
EK-1	32
PAY ALIM TALİMATI	32
EK-2	33
DEVİR PROTOKOLÜ	33
EK-3	34
NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI	34

İŞBU FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ (“Sözleşme”);

- (1) Kurucu tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ne (III-52.3) uygun olarak kurulmuş olan **OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (“Fon”)**,
- (2) İşbu Sözleşme’nin;
 - (a) **EK-1**’inde yer alan formu imzalayarak Pay Alım Talimatı’nda bulunmak veya,
 - (b) **EK-2**’sinde yer alan devir protokolün imzalayarak Katılma Payı devralmak suretiyle,işbu Sözleşme’ye taraf olacak Yatırımcılar
(her biri tek başına “**Yatırımcı**” veya hep birlikte “**Yatırımcılar**”) ve
- (3) Türkiye Cumhuriyeti kanunları kapsamında kurulmuş anonim bir şirket niteliğindeki, merkez adresi Ayazağa Mah., Kemerburgaz Cad., Vadi İstanbul Park Sit., 7B Blok, No:7C/86 Sarıyer / İstanbul olan, İstanbul Ticaret Sicili’ne 872744-0 sicil numarası ile kayıtlı, Sermaye Piyasası Kurulu (“**SPK**”) tarafından Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“**Portföy Yönetim Tebliği**”) uygun olarak faaliyet izni verilmiş bulunan, Fon’un hem yöneticisi hem de kurucusu sıfatıyla OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. (“**Kurucu**” ve “**Yönetici**”),

arasında ve bunlar tarafından/...../.....tarihinde akdedilmiştir.

İşbu Sözleşme’nin taraflarından her biri tek başına “**Taraf**” ve hep birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

I. GENEL HÜKÜMLER

1. Sözleşmenin Amacı ve Fon’un Yapısı

- 1.1 İşbu Sözleşme, (i) Fon’un kuruluşuna, (ii) Kurucu, Yönetici ve Yatırımcılar’ın birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülüklerine ve (iii) Fon Portföyü’nün yönetimine ve Fon’un idaresine ilişkin hususları düzenler.
- 1.2 Yatırımcılar, işbu Sözleşme’ye taraf olarak, Fondan, Katılma Payı satın almak suretiyle Fon’a yatırım yapmayı kabul ve taahhüt ederler.
- 1.3 Fon, Türk Hukuku’na göre kurulan ve yönetilen ve GYF Tebliği uyarınca SPK’nın denetimine tabi bir Gayrimenkul Yatırım Fonu’dur.
- 1.4 Fon, SPK Düzenlemeleri uyarınca tasarruf sahiplerinden Katılma Payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre SPK tarafından belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından İktüzük ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığı topluluğudur. Fon, Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu Sözleşme’ye göre, inançlı mülkiyet esaslarına ve yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak yönetilecektir.
- 1.5 Yürürlükteki mevzuata uygun olarak, Fon’a ilişkin ilke ve kurallara, Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda ve işbu Sözleşme’de yer verilir. Fon Bilgilendirme Dokümanları ile Sözleşme arasında herhangi bir farklılık olması durumunda, Taraflar arasındaki hususlara ilişkin olarak işbu Sözleşme hükümleri geçerli olurken, SPK Düzenlemeleri kapsamında Taraflar, işbu Sözleşme’ye taraf olmayan üçüncü kişileri ilgilendiren konularda, İktüzük veya İhraç Belgesi hükümlerinin işbu

Sözleşme hükümlerinden üstün tutulacağını ve öncelikli olarak uygulanacağını kabul ederler. İçtüzük ve İhraç Belgesi arasında herhangi bir tutarsızlık olması durumunda ise, İçtüzük hükümleri uygulanacaktır. Öte yandan, SPK mevzuatı da dâhil olmak üzere ilgili mevzuatta veya Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu Sözleşme’de hüküm bulunmayan hallerde, Kurucu ile Yatırımcılar arasındaki ilişkiye TBK’nın 502. ile 514. maddeleri arasındaki vekalet akdine ilişkin hükümler kıyasen tatbik olunacaktır.

1.6 Kurucu, diğer Yatırımcılar’ın işbu Sözleşme’den doğan haklarına hâlel getirmeksizin, Fon adına, bir kısım Yatırımcılar ile ek protokol akdederek kendilerine bazı yan hak ve yükümlülükler tanıyabilir.

1.7 Sadece Nitelikli Yatırımcılar Fon’a yatırım yapabilecektir.

Risk Bildirimi

1.8 Yatırımcılar Gayrimenkul Yatırımları’nın ve Türk hukukuna göre Türkiye’de regüle edilmiş bir Fon’da katılma payına sahip bir yatırımcı olmanın taşıdığı riskler hakkında bilgi sahibi olarak Fon’a ve Fon üzerinden yapılacak yatırımlara katılmak istediklerini kabul, beyan ve taahhüt eder.

1.9 Kurucu’nun önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına, hatta ana paranın korunacağına dair herhangi bir sözlü-yazılı garanti vermediği, bir getiri sağlama yönünde ilan ve reklamlar yayımlamadığı, bu yönde herhangi bir imada dahi bulunmadığı Yatırımcılar tarafından beyan ve kabul edilmektedir.

1.10 Yatırımcılar, Fon’a yalnızca Nitelikli Yatırımcılar’ın yatırım yapabileceğini, işbu Sözleşme’ye yatırımcı sıfatıyla taraf olmanın ve Fon’da Katılma Payı’na sahip bir yatırımcı olmanın taşıdığı risklerin farkında olduklarını, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar ve sair diğer işlemler sonucunda kar elde edebilecekleri gibi zarar risklerinin de bulunduğunu, Sözleşme ile kendilerine tanınan hak ve yükümlülüklerin farkında olduklarını, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucunda zarar riskini üstlendiklerini kabul, beyan ve taahhüt ederler.

1.11 Yatırımcılar, Sözleşme konusuna giren işlemler kapsamında herhangi bir tecrübesizliklerinin bulunmadığını, Sözleşme’yi akdetmeden önce gerekli ve yeterli araştırmayı yaptıklarını, risklerin farkında olduklarını, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucu doğabilecek kayıplar hakkında başta finansal olmak üzere her türlü bilgi ve tecrübeye sahip olduklarını, yaptıkları yatırımın risklerini ve olası finansal kayıplarını hesap ederek Sözleşme’yi imzaladıklarını peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.

1.12 Yatırımcılardan her biri işbu Sözleşme’ye taraf olarak, tasfiye döneminde Fon’da yeterli nakit bulunmaması durumunda Katılma Payları’nın Fon portföyündeki gayrimenkullerin Yatırımcılar’a devri suretiyle iade edilebileceğini onaylarlar.

1.13 Yatırımcılardan her biri işbu Sözleşme’yi imzalamadan önce, Fon ihraç belgesi ile içtüzüğünün incelemesine sunulduğunu, bu belgeleri okuyup, inceleyerek bilgi sahibi olduğunu beyan ve kabul etmektedir.

1.14 Yatırımcılardan her biri, işbu Sözleşme’yi okuyup anlayarak, lüzumlu gördü ise uzman danışmanlarıyla müzakere ederek kabul ettiğini, Sözleşme’nin imzalanması hususunda tamamen özgür iradesiyle hareket ettiğini, Taraflar’ın hiçbir zaman birbirini ikna etme çabası içinde olmadıklarını kabul, beyan ve taahhüt eder.

2. Tanımlar

Yukarıda tanımlanan terimlere ek olarak, işbu Sözleşme’de kullanılan terimler, hem tekil hem de çoğul

formlarını içerecek biçimde aşağıda yer verilen anlamları haiz kabul edilecektir:

"Birinci GYF" veya **"Fon"**, Kurucu tarafından halihazırda kurulmuş ve katılma payları Yatırımcı tarafından satın alınmış olan gayrimenkul yatırım fonunu ifade eder.

"Danışma Kurulu" İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında; Fon portföyüne alınabilecek varlık ve işlem türü hakkında icazet veren merciyi ifade etmektedir.

"Denetçi", DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. unvanlı şirketi ifade eder.

"Devir", Katılma Payları'na ilişkin herhangi bir mali ve/veya yönetsel hakkın, mülkiyet hakkının, rüçhan hakkının, opsiyon hakkının veya (Yatırımcılar Toplantısı'nda temsil için verilen vekaletnameler hariç olmak üzere) oy hakkının veya intifa hakkının herhangi bir Kişi'ye devri veya Katılma Payları'nın tamamının veya bir kısmının satış, temlik, tahsis, takas veya sair benzeri bir nitelikte bir işleme tabi olması ya da üzerinde herhangi bir Takyidat'ın kurulmasını veya bu amaçlarla sözleşme imzalanmasını ifade eder. (Bu bakımdan Devreden ve Devralan, "devretmek" vb. terimler bu tanıma uygun olarak yorumlanacaktır.)

"Devir Protokolü", Yatırım Komitesi'nin, Katılma Payı'nın devrine ilişkin onay kararı almasından sonra Kurucu tarafından, Devralan'ın işbu Sözleşme'nin 9. maddesi çerçevesinde Sözleşme'ye taraf olabilmesi için Kurucu ile Devralan arasında imzalanacak **EK-4**'te yer alan protokolü ifade eder.

"Devralan", işbu Sözleşme'nin 9. maddesi çerçevesinde Katılma Payı'nı devralan kişiyi ifade eder.

"Devreden", işbu Sözleşme'nin 9. maddesi çerçevesinde Katılma Payı'nı devreden Yatırımcı'yı ifade eder.

"Finansal Raporlar", Yönetici tarafından TL cinsinden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tabloları ve dipnotlarını, sorumluluk beyanlarını, portföy raporlarını ve Denetçiler'in denetimini de içeren üç aylık, altı aylık ve yıllık finansal raporları ifade eder. Finansal tablolar; bilanço, gelir tablosu, nakit akış tablosu ve dipnotlarıyla beraber Fon Toplam Değeri değişim tablosundaki değişiklikleri ifade eder. Portföy raporları; fiyat raporlarını ve portföy dağılım raporlarını içerir.

"Fiyat Raporu", Fon Birim Pay Değeri'nin hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve Fon Toplam Değeri tablosunu içeren ve ilgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan raporunu ifade eder.

"Fon Bilgilendirme Dokümanları", SPK tarafından onaylanan İçtüzük ve İhraç Belgesi'ni ifade eder.

"Fon Birim Pay Değeri", Fon Toplam Değeri'nin son değerlendirme raporunda belirlenen değer üzerinden katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

"Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Fon Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan düzenlemeler ve işbu ihraç belgesinde belirlenen esaslar çerçevesinde bulunan değerlerinin toplamını ifade eder.

"Fon Portföyü", işbu Sözleşme'nin 14. maddesinde öngörülen finansal varlıklar ile herhangi bir faiz, kar payı, temerrüt faizi ve bunlarla ilgili tazminat talepleri de dâhil olmak üzere Fon tarafından tutulan tüm varlıkları ve yatırım portföyünü ifade eder.

"Fon Toplam Değeri", Fon Portföyü'ndeki varlıkların SPK'nın ilgili düzenlemeleri kapsamında değerlendirilmesi neticesinde bulunan Fon Portföyü değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değeri ifade eder.

"Fon Yönetim Ücreti", işbu Sözleşme'nin 20. maddesinde öngörülen ve Fon'un yönetim hizmetleri ile ilgili olarak Fon Portföyü'nden karşılanacak olan ücreti ifade eder.

"Fona İlişkin Giderler", Fon Portföyü'nün yönetimi ile ilgili olarak Fon Portföyü'nden karşılanacak ve Fon'a birebir gerçek maliyet değeri üzerinden yansıtılacak olan, işbu Sözleşme'nin 20. maddesinde sayılan

masrafları ifade eder:

“Fona Aktarılan Tutar”, Yatırımcılar tarafından Pay Alım Talimatları’na istinaden yapılan toplam ödeme tutarlarının ifade eder.

“Gayrimenkul Yatırımı”, GYF Tebliği’ne göre fonların gayrimenkul yatırımı olarak kabul edilen yatırımlarını ve bu terime ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımı ifade eder.

“Gerçek Faydalanıcı”, Herhangi bir kişi için kullanıldığında, gerçek kişi ya da tüzel kişi olup olmadığına veya tüzel kişiliği bulunup bulunmadığına bakmaksızın ilgili kişiyi nihai olarak sahipliğinde veya kontrolünde bulunduran veya ilgili kişi tarafından hesabına işlem ya da faaliyet yürütülen kişiyi ifade eder.

“Gizli Bilgi”, Kurucu’nun, Taraflardan herhangi birinin, ilgili işletmelerin faaliyeti, iş planları, pazarlama planları, Hesaplar’ı, finansal ve hukuki konuları, finansal sonuçları, operasyonları, mali tabloları, gelir tabloları, nakit akış tahminleri, ticari sırları, finansal ve operasyonel tahminleri, projeksiyonları, kayıtları, varlıkları, fikri mülkiyet varlıkları, izinleri, lisansları, onayları, üretim süreçleri, iş süreçleri, işletme süreçleri, ürünleri, hizmetleri, tedarikçileri, alt yüklenicileri, teknolojileri, know-how, teknikleri, bağlı kuruluşları, iştirakleri, hissedarları, ana şirketleri, kardeş şirketleri, grup şirketleri, çalışanları, danışmanları, üst düzey yönetimi ile ilgili bilgiler ile birlikte, işbu Sözleşme ve herhangi bir formattaki diğer işlem belgeleri de dahil (yazılı halde, sözlü veya elektronik olarak veya sair yolla iletilen), Yönetici, Taraflardan herhangi biri ve ilgili işletmelere ait diğer her türlü bilgiyi ifade eder.

“GYF Tebliği”, 3/1/2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan, Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.3) ile buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan düzenlemeleri ifade eder.

“Hesap Dönemi”, her yıl 1 Ocak tarihinde başlayıp, 31 Aralık tarihinde biten 12 (on iki) aylık dönemi ve ilk Hesap Dönemi’ne ilişkin olarak İlk Kapanış tarihinde başlayan ve aynı takvim yılının 31 Aralık tarihinde sona eren dönemi ifade eder.

“İcâzet Belgesi” Danışma Kurulu tarafından işbu fonun İslâmî finans prensiplerine uygunluğuna dair düzenlenen belgeyi ifade etmektedir.

“İçtüzük”, standardı SPK tarafından belirlenen, Katılma Payı sahipleri ile Kurucu ve portföy saklayıcısı arasında Fon Portföyü’nün inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında saklanması ve vekâlet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltihaki sözleşmeyi ifade eder.

“İhraç Belgesi”, standardı SPK tarafından belirlenen, Fon’un niteliği ve satış şartları hakkındaki bilgileri içeren belgeyi ifade eder.

“İlgili Kişi”, işbu Sözleşme kapsamında ve yine işbu Sözleşme’nin 28. maddesi çerçevesinde Kişisel Verisi işlenen gerçek kişiyi ifade eder.

“İş Günü”, Türkiye’de bankaların olağan işlemler için açık olduğu, Cumartesi ve Pazar günleri dışındaki herhangi bir günü ifade eder. İşbu Sözleşme’de İş Günü dışında bir güne yapılan atıflar, takvim günü olarak değerlendirilecektir.

“KAP”, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nu ifade eder.

“Katılma Payı”, her bir Yatırımcı’nın sahip olduğu hakları taşıyan ve Fon’a katılımını gösteren, kayden

izlenen sermaye piyasası aracını ifade eder.

“KGK”, 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile kurulan Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nu ifade eder.

“Kişisel Veri”, kimliği belirli veya belirlenebilir gerçek kişiye ilişkin her türlü bilgiyi ifade eder.

“Kurumlar Vergisi Kanunu”, 21.06.2006 tarihli ve 5520 sayılı Türk Kurumlar Vergisi Kanunu’nu ve bu Kanuna ilişkin değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeleri ifade eder.

“KVKK”, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu’nu ve bu Kanun’a ilişkin değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeleri ifade eder.

“MKK”, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi ifade eder.

“Nitelikli Yatırımcı”, Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) ve SPK’nın Yatırım Kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel yatırımcılar ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik’te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişileri ifade eder.

“Pay Alım Talimatı”, işbu Sözleşme kapsamında Fon’un Katılma Payı’nın satın alınması amacıyla Pay Alım Talimatı’nın imzalanması suretiyle Katılma Payı Alım Bedeli’nin Yatırımcı tarafından bir seferde ödenmesi sonucunu doğuran talimatı ifade eder.

“Pay Grubu”, Yatırımcılar’a tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla oluşturulacak pay gruplarını ifade eder.

“Portföy Saklayıcısı”, Fon Portföyü’nde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıkların; Fon’u zarara uğratmayacak şekilde, saklanması, kayıtlarının tutulması ve ilgili her türlü işlemin yerine getirilmesinin esaslarını, usulünü ve kontrolünü yerine getiren portföy saklama hizmetini yürüten kuruluş olan İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’yi ifade eder.

“Portföy Yönetim Tebliği” 2/7/2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) ile buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan düzenlemeleri ifade eder.

“Saklama Tebliği” 2/7/2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (III-56.1) ile buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan düzenlemeleri ifade eder.

“SPK Düzenlemeleri”, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.3), Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1), Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (III-56.1), Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ve diğer ilgili tebliğler ile SPK tarafından yayımlanmış veya yayımlanacak standart formlar ile ilke kararlarını ifade eder.

“SPK” veya **“Kurul”**, Sermaye Piyasası Kurulu’nu ifade eder.

“Tazmin Edilen Taraf”, Kurucu ve Kurucu’nun Yönetim Kurulu üyeleri ile Yatırım Komitesi üyelerini ifade eder.

“**TBK**”, 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu’nu ve bu Kanun’a ilişkin değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeleri ifade eder.

“**TCMB**”, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nı ifade eder.

“**TFRS**”, KGK tarafından düzenlenen Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı ifade eder.

“**TL**”, Türk Lirası’nı ifade eder.

“**TMS**”, KGK tarafından düzenlenen Türkiye Muhasebe Standartları’nı ifade eder.

“**TTK**”, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nu ve bu Kanun’a ilişkin değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeleri ifade eder.

“**Vergi**”, Kurumlar Vergisi, Katma Değer Vergisi, Damga Vergisi, Emlak Vergisi, Gelir Vergisi veya Kurumlar Vergisi tevkifatı, harçlar, Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu (KKDF) ve Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) de dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere, her türlü vergiyi, tarhiyatı, fonu, rüsumu, harcı veya benzer nitelikteki mükellefiyet, stopaj veya sosyal sigorta primini (bunların ödenmemesi ya da ödenmesinde gecikilmesi ile ilgili ceza veya gecikme faizi/zammı da dahil olmak üzere) ifade eder.

“**Veri İşleyen**”, Veri Sorumlusu’nun verdiği yetkiye dayanarak onun adına Kişisel Veriler’i işleyen gerçek veya tüzel kişiyi ifade eder.

“**Veri Sorumlusu**”, Kişisel Veriler’in işleme amaçlarını ve vasıtalarını belirleyen, veri kayıt sisteminin kurulmasından ve yönetilmesinden sorumlu olan gerçek veya tüzel kişiyi ifade eder.

“**Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ**”, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ile buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan düzenlemeleri ifade eder.

“**Yatırım Komitesi**”, GYF Tebliği’ne uygun olarak, işbu Sözleşme’nin 16. maddesine göre Kurucu tarafından kurulan yatırım komitesini ifade eder.

“**Yatırımcı**”, işbu Sözleşme’ye uygun olarak elinde bir ya da daha fazla Katılma Payı bulunduran her bir Yatırımcı’yı ifade eder.

“**Yatırımcı Toplantısı**”, işbu Sözleşme’nin 12. maddesinde belirtilen ve Yatırımcılar’ın karar almak üzere bir araya geldiği toplantıyı ifade eder.

“**Yönetici**”, duruma göre Yönetici pozisyonunda ve/veya Fon’un kurucusu sıfatıyla OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.’yi ifade eder.

2.2. Yorum Kuralları

İşbu Sözleşme’nin amaçları doğrultusunda,

- 2.1.1. Herhangi bir yükümlülüğün belirli bir zamanda veya tarihte ifa edilmesinin şart koşulması halinde, söz konusu zaman veya tarih, söz konusu yükümlülüğün ifasının esaslı bir koşulunu teşkil eder.
- 2.1.2. İşbu Sözleşme’de belirtilen eklerin ve belgelerin içeriği Sözleşme’nin ayrılmaz bir parçasını teşkil eder ve atıf suretiyle işbu Sözleşme’ye dahil edilmiştir.
- 2.1.3. Tablolara, eklere, maddelere, bölümlere, bentlere veya hükümlere yapılan atıflar, aksi belirtilmedikçe bu Sözleşme’nin eklerine, maddelerine, bölümlerine, bentlerine veya hükümlerine atıf olarak yorumlanmalıdır.

- 2.1.4. Sözleşme’de aksi düzenlenmedikçe, herhangi bir kanuna, karara, yönetmeliğe, tebliğe veya benzeri kararname, sözleşme ya da bu Sözleşme ve ekleri de dahil benzeri yasal belgeye yapılan atıf, bu yasanın, kanunun, kararın, yönetmeliğin, tebliğin veya benzeri kararnamenin, sözleşmenin ya da benzeri hukuki belgenin zaman zaman tadil edilen, eklenen veya değiştirilen şekli olarak yorumlanır.
- 2.1.5. Aksi bu Sözleşme’de belirtilmedikçe, tekil ifade eden sözcükler çoğulu da ve çoğul ifade eden sözcükler tekili de ifade eder.
- 2.1.6. Ne sıfat altında olursa olsun, herhangi bir kişiye yapılan atıflar söz konusu kişinin külli ve cüzi haleflerini de içerir ve herhangi bir devlet ile ilgili olarak yapılan atıflar bunun görev ve yetkilerini üstlenen haleflerini de kapsar;
- 2.1.7. İş Günü dışında bir güne yapılan atıflar, takvim günü; haftalara, aylara veya yıllara yapılan atıflar ise takvim haftalarını, aylarını veya yıllarını ifade eder.

3. Fon İle İlgili Hususlar

- 3.1. Fon'un adı ve yönetim adresi yukarıda belirtilmiştir.
- 3.2. Fon'un Kurucusu OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'dir
- 3.3. Fon'un gayrimenkul portföyünün yönetiminden sorumlu Yönetici'si OYAK Portföy Yönetim A.Ş.'dir. Fonun gayrimenkul portföyü dışındaki para ve sermaye piyasası araçlarının yönetiminden sorumlusu Yönetici'si OYAK Portföy Yönetim A.Ş. olup nezdindeki portföy yöneticileri tarafından yönetilecektir.
- 3.4. Saklayıcı Kuruluş İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.
- 3.5. Fon'un süresiz olarak kurulmuştur. Fon süresi, İçtüzüğün Fon süresine ilişkin maddesinin değiştirilmesi şartı ile değiştirilebilir.
- 3.6. Fon ile ilgili diğer hususlar Bilgilendirme Dokümanları'nda yer almaktadır. Yatırımcı bu Sözleşmeyi imzalamadan önce Bilgilendirme Dokümanları'nı incelediğini ve tüm hüküm ve koşullarına vakıf olduğunu beyan eder.

4. Varsa pay gruplarının hak ve yükümlülüklerine ilişkin esaslar

Fon'da pay grubu mevcut değildir.

5. Yatırım Hedefi Ve Stratejisi

- 5.1. Fon'un temel yatırım stratejisi, değer artışı kazancı, alım satım karı veya kira geliri elde etmek amacıyla; ticari gayrimenkul, arsa, arazi, konut, ofis, alışveriş merkezi, otel, lojistik merkezi, depo, park, otopark, yurt, hastane ve Kurul tarafından uygun görülen her türlü gayrimenkule yatırım yapmaktır. Bu amaçla söz konusu gayrimenkuller satın alınabilir, satılabilir, kiralanabilir, kiraya verilebilir veya satın alma ve satış vaadi sözleşmesi imzalanabilir. Yurtiçi gayrimenkule yatırım yapan anonim ortaklıkların paylarına, gayrimenkul sertifikalarına ve diğer gayrimenkul yatırım fonlarının katılma paylarına icazet belgesine bağlanmış olması koşuluyla yatırım yapılabilir. Ancak Fon'un yatırım stratejisi kapsamındaki yatırım kriterleri her bir gayrimenkul türü için farklılık gösterebilecektir.
- 5.2. Fon katılım esaslarına dayalı olarak kurulduğu için ters repo, repo, faize dayalı vadeli işlem, opsiyon, varant, swap işlemleri ve buna benzer faiz getirisi olan işlemleri yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu veya özel sektör borçlanma araçları alınmaz.

- 5.3. Fon portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve fon adına yapılacak işlemlerin faizsiz finans ilkelerine uygun varlıklar ve işlemler olması esastır. Bu kapsamda, fon portföyüne Danışma Kurulu'ndan icazet alınan varlık ve işlemler dahil edilecektir.

II. KATILMA PAYI İHRACINA ve DEVRİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER

6. Katılma Payı İhracı, Yatırımcı Kabulü, Katılma Payı Satışı Ve İtfası

Genel Esaslar:

- 6.1. Fon tutarını temsil eden katılma payları Tebliğ'in ihraca ilişkin hükümleri çerçevesinde sadece nitelikli yatırımcılara satılır.
- 6.2. Katılma paylarının satışı, Kurucu OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. ve satışa aracılık edecek olan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilir.
- 6.3. Katılma payı satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun ihraç belgesinde ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.
- 6.4. 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.
- 6.5. 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, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.
- 6.6. Katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden veya gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakların tapu siciline fon adına tescil ettirilmesi suretiyle veya GYF Tebliği'nin 18. maddenin üçüncü fıkrasında belirtilen gayrimenkul projeleri kapsamındaki bağımsız bölümlerin tapu siciline fon adına tescil ettirilmesi ya da bu bölümlerin satın alınmasına ilişkin sözleşmelerin fona devredilmesi suretiyle aynı olarak ödenmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya paylarına karşılık gelen gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakların yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.
- 6.7. Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu, ihraç belgesinde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, fon katılma paylarının fona iade edilmesinde gerekli likiditenin sağlanmasından sorumludur. Gerekli likiditenin sağlanmadığını ve portföydeki varlıkların satışının yatırımcının zararına olacağını Kurucu tarafından tespiti halinde, Kurucu katılma paylarının geri alımını erteleyebilir. Bu durumda derhal Kurul'a bilgi verilir. Erteleme süresi bir yılı aşamaz.
- 6.8. Kurucu, fonun katılma payı sayısının %50'sini aşmayacak şekilde fon katılma paylarını kendi portföyüne alabilir. Bu şekilde kurucu portföyüne alınan katılma payları alım tarihinden itibaren en geç iki yıl içinde fona iade edilir. Ancak kurucu tarafından fona avans tahsis edilmiş ise bu tutar karşılığında kurucu portföyüne alınan katılma payları fonun kuruluşundan itibaren bir yıl süre ile bu oranın hesaplanmasında dikkate alınmaz.
- 6.9. Katılma Paylarının Satışı ve Fona İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanmaz.

Alım Talimatları ve Alım Bedellerinin Tahsil Esasları:

- 6.10. İhraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden ilk gayrimenkul yatırımı yapılana kadar olan dönemde; katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.
- 6.11. İlk gayrimenkul yatırımı yapılması sonrasında; 1 Ocak - 30 Haziran ve 1 Temmuz – 31 Aralık dönemleri içerisinde verilen alım talimatları verildiği dönemin son ayının bitimi sonrası 10. iş günü içerisinde ilan edilen pay fiyatı üzerinden, 11. İş günü yerine getirilir.
- 6.12. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen katılma payı sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.
- 6.13. Alım talimatının verilmesi sırasında talep edilen katılma payı bedelinin kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir.
- 6.14. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına katılım esaslarına dayalı olarak kurulan kısa vadeli kira sertifikası katılım fonlarında değerlendirilmek suretiyle katılma payı alımında kullanılır.
- 6.15. Yatırımcıların, bu ihraç belgesinde belirtilen fon birim pay değeri hesaplama günlerini takip eden iş günlerinde verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Satım Talimatları ve Satım Bedellerinin Ödeme Esasları:

- 6.16. 1 Ocak – 30 Haziran döneminde alınan Satım talimatları; Aralık ayının son gününe takiben 10. İş günü ilan edilen pay fiyatı üzerinden, Ocak ayının 12. iş günü yerine getirilir.
- 6.17. 1 Temmuz – 31 Aralık dönemimde alınan satım talimatları; izleyen yılın Haziran ayının son gününe takiben 10. İş günü ilan edilen pay fiyatı üzerinden Temmuz ayının 12. İş günü yerine getirilir.
- 6.18. Katılma paylarının Fon’a iade edilebildiği dönemlerde satım taleplerine karşılık gelen tutar en son hesaplanan fon toplam değerinin %20’sinden fazla olursa, Katılma paylarının fona iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve portföydeki varlıkların satışının yatırımcının zararına olacağını kurucu tarafından tespiti halinde, Kurucu konuya ilişkin bir Yönetim Kurulu kararı olarak aşan kısma denk gelen miktarda satım talebini karşılamama hakkına sahip olup, bu durumda pay sahiplerinin satım talepleri eşit oranda karşılanır. Ayrıca, bu durumda derhal Kurula bilgi verilir ve erteleme süresi bir yılı aşamaz.
- 6.19. Kurucu pay geri alımı kararı alması halinde, kararını ve geri alım için ayrılan toplam tutarı en geç altışar aylık dönemlerin son gününden 3 işgünü önce yatırımcılara bildirir. Paylarını iade etmek isteyen yatırımcılar, en geç altı aylık dönemin son gününe kadar satım talimatlarını Kurucu’ya iletir.
- 6.20. Satım talimatları tutar veya katılma payı adedi olarak verilebilir. Tutar olarak verilmesi durumunda denk gelen katılma payı adedi, adet olarak verilmesi durumunda da denk gelen tutar Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.
- 6.21. Gerçekleşme tarihinde satım bedeli Fon tarafından yatırımcının yatırım hesabına ödenir. Yatırım hesabının bulunduğu kuruluş da aynı tarihte satışa konu katılma paylarını Kurucu’ya MKK nezdinde devreder.

Alım Satım Talimatları İptal Esasları:

- 6.22. Katılma payı alım ve katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini izleyen 10 (on) iş günü içerisinde alım ve satım talimatlarının iletildiği aynı yöntem ile iletilen talimatlara istinaden iptal

edilebilir. 10 (on) iş gününden sonra verilen iptal talimatlarının kabul edilmesi ise ancak Kurucu'nun yapacağı değerlendirme sonucu, iptal talimatının kabulünün fonu zarara uğratmayacağı sonucuna varılması ve Kurucunun Yönetim Kurulu'nun bu yönde bir kararı alması yoluyla mümkündür.

Değerleme Günleri:

- 6.23.** Fon alım satımlarına esas birim pay değeri her yılın Haziran ve Aralık aylarının son iş günleri olmak üzere iki kez hesaplanır ve hesaplamayı takip eden 10 işgünü içerisinde ilan edilir.
- 6.24.** Kurucunun Yönetim Kurulu, Fon yararına olması şartı ile Fon portföyünün büyütülmesine olanak sağlamak amacıyla, alacağı bir yönetim kurulu kararı ile ara dönemde hesaplanan fon birim pay değeri üzerinden yatırımcılara katılma payı satışı yapılmasına olanak sağlayabilir.

7. Fon Birim Pay Fiyat Açıklama Dönemi ve Bilgilendirme Şekline İlişkin Esaslar

- 7.1.** Fon'a ilişkin olarak günlük fiyat açıklanır ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin katılma payı alım/satım işlemi gerçekleştirilemez. Yukarıda ifade edilen, ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden ilk gayrimenkul yatırımı yapılana kadar olan döneme ilişkin katılma payı alım talimatları saklıdır.
- 7.2.** Fon'un pay alım satımlarına esas birim pay değeri yılda 2 kere olmak üzere, her altı aylık dönem sonu itibariyle ve dönem sonunu takip eden 10 iş günü içerisinde hesaplanacak ve nitelikli yatırımcılara bildirilecektir. Alım satım işlemlerinin gerçekleşeceği fiyat son tarihli fiyat raporunda yer alan fon toplam değerine göre tespit edilecektir.
- 7.3.** Bildirim Kurucu'nun internet sitesi olan www.oyakportfoy.com.tr adresinde ve KAP'ta yapılacaktır.
- 7.4.** Ayrıca, ara dönemlerde yatırımcıların fon katılma payı alımlarının Fon yararına olacağı durumlarda, Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun alacağı karar ile her yılın Haziran ve Aralık aylarının son iş günleri dışında da fon fiyatı hesaplaması yapılarak fon katılma payı satışının gerçekleştirilmesi mümkündür.

8. Katılma Payı İhraç veya İadesinin Aynı Olarak Gerçekleştirilmesi Ve Değerleme

- 8.1.** Fon katılma paylarının ihracının veya katılma paylarının fona iadesinin aynı olarak gerçekleştirilmek istenmesi durumunda, her işlem öncesinde varsa fonun mevcut tüm katılma payı sahiplerinin mutabakatlarının alınması, bu hususun portföy saklayıcısı tarafından da teyit edilmesi ve söz konusu belgelerin fon süresi ve takip eden 5 yıl boyunca Kurucu nezdinde muhafaza edilmesi zorunludur.
- 8.2.** Katılma payı ihracının veya fona iadesinin aynı olarak gerçekleştirilmesi durumunda, GYF Tebliği'nin beşinci bölümünde belirtilen esaslar çerçevesinde katılma payı karşılığında yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek gayrimenkuller, GYF Tebliği'nin 18. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen gayrimenkul projeleri kapsamındaki bağımsız bölümler ve gayrimenkule dayalı hakların değer tespitine yönelik olarak, GYF Tebliği'mim 29. maddesinin ikinci fıkrası kapsamında değerlendirme hizmeti alınacak kuruluş olarak belirlenen gayrimenkul değerlendirme kuruluşuna bir rapor hazırlatılır. Yatırımcılardan fona devredilecekler için hazırlanacak değerlendirme raporuna ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz. Katılma payı satışında, ihraç edilecek katılma payı adedinin hesaplanmasında esas alınacak değer, hazırlanan değerlendirme raporunda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde geri alınacak katılma payı adedinin hesaplanmasında esas alınacak değer ise hazırlanan değerlendirme raporunda ulaşılan değerden az olamaz. Üzerinde ipotek bulunan veya gayrimenkulün değerini etkileyecek ve/veya devrini kısıtlayacak nitelikte herhangi bir takyidat bulunan gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı haklar katılma payı satışı karşılığında fona devredilemez.

9. Katılma Payının Devri

- 9.1. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini Kurucu'ya iletilmesi zorunludur. Kurucu, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, Kurucu ve Yönetici sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.
- 9.2. Katılma paylarının, mevcut veya yeni nitelikli yatırımcılar arası katılma payı devirleri, talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporundaki fon birim pay fiyatı üzerinden veya taraflar arasında belirlenecek fon birim pay fiyatı üzerinden her zaman yapılabilir.
- 9.3. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri fon bilgilendirme dokümanlarında esaslarına yer verilmiş olması halinde Kurucu veya Yöneticinin onayına bağlanabilir yahut tamamen sınırlandırılabilir.
- 9.4. Devir için işbu Sözleşme'ye EK-4'te yer verilen Devir Protokolü'nün Kurucu tarafından Yatırımcılar adına Devralan'a ibrazı ve imzası ile Devralan tarafından Yatımcı Sözleşmesine taraf olunması zorunludur.
- 9.5. İşbu Sözleşme'de yer alan prosedürlere aykırı olarak Katılma Payı'nın devredilmesi halinde, Devralan, diğer Yatırımcılar'a veya Fon'a karşı söz konusu Katılma Payı'nın iktisabı ile ilgili olarak işbu Sözleşme'den kaynaklanan herhangi bir hak, menfaat veya yetki iddiasında bulunamaz ve Devreden işbu Sözleşme kapsamında Yatırımcı olarak sahip olduğu sorumluluk ve yükümlülüklerden ibra edilemez. Şüpheyi mahal vermemek adına, işbu Sözleşme'de yer alan prosedürlere aykırı olarak devredilen Katılma Payı, Devralan'a, işbu Sözleşme kapsamında Fon'a ilişkin hiçbir yönetim hakkı ve mali hak vermez.
- 9.6. Devralan, işbu Sözleşme'nin EK-4'ünde yer alan Devir Protokolü'nü imzalayarak işbu Sözleşme'nin tarafı haline geldiğini kabul eder.

10. Borsada İşlem Görme

- 10.1. Fon katılma payları borsada işlem görmeyecektir.

III. SAKLAMA

11. Fon Portföyündeki Varlıkların Saklanması

- 11.1. Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bir sözleşme ile Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde portföy saklayıcısı nezdinde saklanır. 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.
- 11.2. Fon, tapuya tescil, ve tescile bağlı değişiklik, terkin ve düzeltme işlemleri ile sınırlı olarak tüzel kişiliği haiz addolunur. Fon portföyünde bulunan gayrimenkuller ile gayrimenkule dayalı haklar tapu kütüğüne fon adına tescil edilir. Tapuda fon adına yapılacak işlemler kurucu ile portföy saklayıcısının en az ikişer yetkilisinin müşterek imzaları ile gerçekleştirilir. Bu hükmün uygulanmasında yetkililer, kurucu ve portföy saklayıcısının yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile yönetim kurulunca

yetkilendirilecek en az ikinci derece imza yetkisine sahip kişilerdir.

- 11.3. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve fona aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.
- 11.4. Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin bilgi ve belgelerin örnekleri, saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde, yatırımın yapılmasını müteakip 10 iş günü içinde kurucu tarafından portföy saklayıcısına iletilir.
- 11.5. Fon malvarlığı; fon hesabına olması, içtüzük ve ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla finansman kullanılması ve koruma amaçlı vaad sözleşmesine veya vaad yöntemine dayalı işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunma haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.
- 11.6. Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile fonun aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirleriyle mahsup edilemez.
- 11.7. Fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar Takasbank nezdinde Fon adına açılan hesaplarda izlenir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır.

IV. YATIRIMCI TOPLANTISI

12. Yatırımcı Toplantısı

- 12.1. Yatırımcı Toplantısı, Yatırımcılar'ın onayının alınmasının gerekli görüldüğü durumlarda, Yatırım Komitesi tarafından veya Kurucu tarafından talep edildiğinde yapılır.
- 12.2. Yatırımcı Toplantısı'nın Yatırım Komitesi'nin talebi doğrultusunda yapılması durumunda veya Kurucu tarafından toplanması talep edildiğinde Kurucu, toplantının zamanını, tarihini, yerini (veya telekonferans çağrısı detaylarını) ve ajandayı toplantının gerçekleşmesinden en az üç (3) İş Günü öncesinde Yatırımcılar'a en uygun iletişim aracıyla yazılı olarak bildirecektir. Ancak, Yatırımcı Toplantısı, herhangi bir Yatırımcı'nın itirazda bulunmaması kaydıyla mevcut Katılma Payı'nın %100'ünü (yüzde yüz) temsil edenlerin bir araya gelmesiyle belirtilen bu çağrı usulüne uyulmaksızın da yapılabilir ve toplantı süresince söz konusu nisap korunduğu sürece karar alınabilir.
- 12.3. Her bir Yatırımcı, Yatırımcı Toplantısı'na katılma ve ilgili konuda fikirlerini beyan ederek olumlu veya olumsuz oy kullanma hakkına sahiptir.
- 12.4. Her bir Yatırımcı tarafından Yatırımcı Toplantısı'na kendisini temsilen katılmak üzere 1 (bir) temsilci atanabilecektir.
- 12.5. Yatırımcı Toplantısı'na, Kurucu tarafından atanan bir kişi başkanlık eder. Kurucu tarafından bir başkan atanmadığı takdirde Yatırımcılar veya temsilcileri tarafından atanacak kişi tarafından başkanlık görevi ifa edilir.
- 12.6. Toplantı gündemi, Yatırımcı Toplantısı için çağrı yapan kişiler tarafından belirlenebileceği gibi, toplantıya katılan diğer Yatırımcılar tarafından yapılan öneriler de gündeme eklenecektir.

Yatırımcı Toplantısı Kararları

- 12.7. Her bir Yatırımcı sahip olduğu Katılma Payı sayısı kadar oy hakkına sahip olacaktır.
- 12.8. Yatırımcı Toplantısı, tüm Katılma Payı'nın %75'inden (yüzdeyetmişbeş) fazlasını temsil eden Yatırımcılar'ın katılımıyla toplanır ve toplam Katılma Payı'nın %75'inden (yüzdeyetmişbeş) fazlasını temsil eden Yatırımcılar'ın olumlu oyu ile karar alır. Ancak İlk toplantı çağrısında toplantı nisabı sağlanamazsa, 15 (on beş) gün sonra aynı toplantı ve karar nisabının arandığı ikinci toplantı için çağrı yapılır. Birbirini izleyen en az 2 (iki) Yatırımcı Toplantısı'nda gerekli toplantı veya karar nisaplarının sağlanamaması durumunda gündem konusu reddedilmiş sayılır.
- 12.9. Başkan veya oy hakkına sahip bir kişi tarafından gizli oylama talep edilmedikçe, tüm oylar sözlü olarak da verilebilir.
- 12.10. Usulüne uygun olarak kullanılmayan oylar, geçersiz sayılır.
- 12.11. Yatırımcı Toplantısı'nın işbu maddede düzenlendiği şekilde gerçekleştirilmesi şartıyla, ilgili toplantıda Başkan tarafından, işbu Sözleşme'de öngörülen nisaplara uygun olarak karar alındığının beyan edilerek bu hususun tutanağa geçirilmesi halinde, söz konusu kararın nihai ve kesin olduğu kabul edilir.
- 12.12. SPK'nın uygun görüşünün alınması kaydıyla, Yönetici'nin iflası veya tasfiyesi halinde Fon'un başka bir yöneticiye devri için Yatırımcı Toplantısı kararı zorunludur.

Toplantı Tutanakları

- 12.13. Yatırımcı Toplantısı'na ilişkin Toplantı Tutanakları, başkan tarafından belirlenen sekreter tarafından tutulacaktır. Tutanaklar ilgili toplantının hemen ardından (aynı gün içinde), başkan ve sekreter tarafından imzalanarak onaylanmış olacaktır.

Toplantı Dışında Alınan Kararlar

- 12.14. İşbu Sözleşme uyarınca Yatırımcı Toplantısı'nda alınacak kararlar, fiziksel bir toplantı veya konferans (tele- veya video-) düzenlemeksizin, e-mail veyahut faks yoluyla yazılı oylar toplanarak da gerçekleştirilebilir.
- 12.15. Vekaleten oy kullanan Yatırımcılar, şahsen ve münhasıran toplantıya katılım için verilmiş yazılı vekalet ile toplantılara katılabilirler. Bir Yatırımcı, kendisi de dahil olmak üzere ikiden fazla Yatırımcı'yı herhangi Yatırımcı Toplantısı'nda temsil edemez.

V. FONUN YÖNETİMİ

13. Fon Portföyünün Yönetimi

- 13.1. Yönetici, fon malvarlığını yatırımcı lehine ve yatırımcının çıkarını gözeterek şekilde, portföy yönetim tebliğinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde, Kanun, GYF Tebliği, içtüzük hükümleri ve ihraç belgesinde belirlenen yönetim ilkelerine göre yönetmekle yükümlüdür.
- 13.2. Fon portföyünün yönetiminde Portföy Yönetim Tebliğinin 33. maddesinde yer alan ilkelere uyulur. Şu kadar ki, GYF Tebliği'nin 28. maddesinde belirtilen işlemlerde Portföy Yönetim Tebliği'nin 33. maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi uygulanmaz.
- 13.3. Fon varlıkları, Fon hesabına olması, içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla finansman sağlanması ve koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez; Fon malvarlığı Yönetici'nin ve/veya Portföy Saklayıcısı'nın yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir

konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez. Yönetici'nin üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Fon'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirine karşı mahsup edilemez.

- 13.4.** Yönetici tarafından başka fonlar kurulabilir. Yönetici, yönettiği diğer fonların bulunması halinde, Fon'un yönetiminde objektif iyi niyet kurallarına aykırı olarak diğer fonların lehine ve Fon aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamaz. Yönetici, Fon Portföyü için yapılan alım satım işlemlerinden dolayı kendi lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlayamaz.
- 13.5.** Fon ihtiyaçlarını veya portföyleri ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla fon toplam değerinin azami %50'si oranında, katılım bankalarından olmak kaydıyla, faizsiz finansman kullanabilir. Bu oranın, faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ve sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında sağlanması gereklidir. Faizsiz finansman kullanılması halinde kullanılan faizsiz finansmanın niteliği, tutarı, finansman oranı, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla Katılma Payı sahiplerine bildirilir.
- 13.6.** Fon, en az bir tarafın cayma hakkını içeren taahhüt (vaad) işlemleri veya Vadeli alım/satım işlemlerinin en fazla tek tarafın verdiği söz ile tek tarafı bağlayıcı tercihi ile yapılan vaad yöntemi yoluyla sadece portföylerini döviz, kar payı ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Bu tür işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde Fon'un hesap dönemi sonundaki net varlık değeri esas alınır.

14. Fon Portföyüne İlişkin Sınırlamalar

Gayrimenkul Yatırımlarına İlişkin Sınırlamalar

- 14.1.** Fon toplam değerinin en az %80'inin gayrimenkul yatırımlarından oluşması zorunludur. Bu oranın hesaplanmasında faizsiz finans ilkelerine uygun olmak koşulu ile GYF Tebliği'nin 4. maddesinin üçüncü fıkrasının (a) bendinde belirtilen varlık, hak ve işlemler dikkate alınır. Tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i icazet belgesine bağlanmış yurtiçi gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların paylarına, Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yatırım yapılabilir.
- 14.2.** Üzerinde ipotek bulunan veya gayrimenkulün değerini etkileyecek nitelikte herhangi bir takyidat şerhi olan bina, arsa, arazi ve buna benzer nitelikteki gayrimenkullerin ve gayrimenkule dayalı hakların değeri fon toplam değerinin %30'unu aşamaz.
- 14.3.** Alım satım karı veya kira geliri elde etmek amacıyla; arsa, arazi, konut, ofis, alışveriş merkezi, otel, lojistik merkezi, depo, park, hastane ve benzeri her türlü gayrimenkulü satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir ve satın almayı veya satmayı vaad edebilir.
- 14.4.** Mülkiyeti başka kişilere ait olan gayrimenkuller üzerinde tapuya tescil edilmesi şartıyla 22/11/2001 tarihli ve 4721 sayılı Türk Medeni Kanunu hükümlerine göre fon lehine üst hakkı ve devre mülk irtifakı tesis edebilir ve bu hakları fon adına üçüncü kişilere devredebilir.
- 14.5.** Fon portföyünde yer alan gayrimenkuller üzerinde fon adına başka kişiler lehine tapuya tescil edilmesi şartıyla üst hakkı ve devre mülk irtifakı tesis edebilir ve bu hakların üçüncü kişilere devrine izin verebilir.
- 14.6.** Üst hakkı ve devre mülk hakkının devredilebilmesine ilişkin olarak bu hakları doğuran sözleşmelerde herhangi bir sınırlama getirilemez. Ancak özel kanun hükümleri saklıdır.

14.7. Kurucu ve Yönetici Fon adına;

- a) Gayrimenkul projelerine yatırım yapamaz, gayrimenkullerin inşaat işlerini kendileri üstlenemez, bu amaçla personel ve ekipman edinemez. Ancak, Toplu Konut İdaresi Başkanlığı, İller Bankası A.Ş., belediyeler ile bunların bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve/veya yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazının bulunduğu şirketler tarafından gerçekleştirilen inşaat ruhsatı alınmış projeler kapsamındaki bağımsız bölümler, inşaatın tamamlanma oranına bakılmaksızın, fon portföyüne dahil edilebilir.
- b) Kendi personeli vasıtasıyla başka kişi ve kuruluşlara proje geliştirme, proje kontrol, mali fizibilite, yasal izinlerin takibi ve buna benzer hizmetler veremez.
- c) Otel, hastane, alışveriş merkezi, iş merkezi, ticari parklar, ticari depolar, konut siteleri, süpermarketler ve bunlara benzer nitelikteki gayrimenkulleri ticari maksatla işletemez ve bu amaçla personel istihdam edemez.
- d) Devredilebilmesi konusunda bir sınırlamaya tabi olan varlıkları ve hakları fon portföyüne dahil edemez.
- e) Fon portföyünden sürekli olarak kısa vadeli gayrimenkul alım satımı yapamaz.
- f) Yurtdışında gayrimenkul alım, satım ve kiralama faaliyetinde bulunamaz.

Gayrimenkul Yatırımı Dışındaki Yatırımlara İlişkin Sınırlamalar

14.8. Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait faizsiz finans ilkelerine uygunluğu Danışma Kurulu tarafından onaylanmış paylar,
- b) Katılma hesabı,
- c) İcazet belgesine bağlanmış katılım yatırım fonu katılma payları,
- d) Vaad sözleşmeleri,
- e) İcazet belgesine bağlanmış sertifikalar,
- f) İcazet belgesine bağlanmış kira sertifikaları (sukuk),
- g) Faizsiz finans ilkelerine uygunluğu Danışma Kurulu tarafından onaylanmış vaad sözleşmesine veya vaad yöntemine dayalı koruma amaçlı işlemlerin nakit teminatları,
- h) Kurulca uygun görülen ve icazet belgesine bağlanmış diğer yatırım araçları.

14.9. Fon, altına, diğer kıymetli madenlere ve diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.

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

14.11. Vaad sözleşmesine veya vaad yöntemine dayalı işlemlere (Vaad yöntemi; Vadeli alım/satım işlemlerinin en fazla tek tarafın verdiği söz ile tek tarafı bağlayıcı tercihi ile yapılmasıdır.) sadece portföylerini döviz, kar payı ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Bu tür işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde fonun hesap dönemi sonundaki net varlık değeri esas alınır.

14.12. Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası aracı dahil edilmeyecektir.

14.13. Fon portföyüne alınacak borsada işlem görmeyen varlık ve işlemlerin niteliğine ve portföye dahil

edilmesine ilişkin olarak aşağıdaki esaslar uygulanır:

- 14.14.** Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Yönetim Kurulu kararına bağlanmak suretiyle portföye dahil edilebilir. Borsada işlem görmeyen anonim şirketlerin pay senetlerine ve borsada işlem görmeyen ve fonun yatırım stratejisi uyarınca fon portföyüne dahil edilebilecek olan diğer yatırım araçlarına fon portföy değerinin en fazla %10'u oranında yatırım yapılabilir.
- 14.15.** Fon portföyüne, riskten korunma, nakit ihtiyacının karşılanması veya yatırım amacıyla, fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve SPK tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde ve Danışma Kurulu'nun onay verdiği, faiz içermeyen, tezgâhüstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren taahhüt (vaad) işlemleri dahil edilebilir.
- 14.16.** Sözleşmelerin karşı taraflarının derecelendirmeye tâbi tutulmuş olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışında en az bir tarafın cayma hakkını içeren taahhüt (vaad) işlemlerinde karşı tarafın, denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur. Sözleşmenin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme şartı aranmaz.
- 14.17.** Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

15. Fon'un Olası Riskleri ve Risk Yönetimi

- 15.1.** Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, fonun karşılaşılabileceği temel risklere ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

- a) Piyasa Riski:** Gayrimenkul piyasası, para ve sermaye piyasaları getiri hadlerinde yaşanan dalgalanmalar, kur, hisse senedi ve benzeri piyasalarda meydana gelebilecek gelişmeler sonucunda Fon portföyünde yer alan varlıkların piyasa değerinin düşmesi ve/veya Fon'un yükümlülüklerinin piyasa değerinin artması sonucunda fonda zarar oluşması olasılığıdır. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:
- i) **Gayrimenkul Değerine İlişkin Riskler:** Fon portföyünde yer alan gayrimenkullerin değerlerinde veya kira getirilerinde ortaya çıkabilecek düşüş riskidir.
- ii) **Kar Payı Oranı Riski:** Fon portföyüne kardan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimi nedeniyle oluşan riski ifade eder.
- iii) **Kur Riski:** Fon portföyünde yer alan gayrimenkullerin, gayrimenkule dayalı diğer sermaye piyasası araçlarının değerlerinin, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle değişmesi riskini ifade etmektedir.
- iv) **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.

- b) Finansman Riski:** Finansman riski Fon'un satın alacağı herhangi bir gayrimenkul bedelini ödeme

kabiliyetini ve yatırım yapılan gayrimenkulün sonradan ihtiyaç duyacağı nakit ihtiyacının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.

- c) **Likidite Riski:** Nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit girişine veya hazır değere sahip bulunmaması, hazır değerlerinin zamanında nakde dönüştürülememesi nedeniyle Fon tarafından zarara uğrama ihtimalidir. Fon varlıklarının likit olmaması nedeniyle, makul bir sürede piyasa değerinden nakde çevrilme zorluğu, özellikle gayrimenkul yatırımlarının nakde dönüştürülmesinin zaman alması ve değere ilişkin belirsizlikler risk değerini artırmaktadır.
 - d) **Karşı Taraf Riski:** Fon'un işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirmemesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.
 - e) **Operasyonel Riskler:** Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.
 - f) **Yoğunlaşma Riski:** Fonun tek bir gayrimenkule ya da aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i icazet belgesine bağlanmış yurtiçi gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların payları, gayrimenkul sertifikaları ve diğer gayrimenkul yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapması halinde fon portföyündeki söz konusu varlığın değerinde ya da ödeme kabiliyetinde ortaya çıkacak riski ifade etmektedir.
 - g) **Değerleme Riski:** Yatırım yapılan varlıkların yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.
 - h) **Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:** Fon, yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde, faiz içermeyen, organize ve/veya tezgahüstü (OTC) piyasalarda vaad sözleşmesine veya vaad yöntemine dayalı işlemleri (Vaad yöntemi; Vadeli alım/satım işlemlerinin maksimum tek tarafın verdiği söz ile tek tarafı bağlayıcı tercihi ile yapılmasıdır.) dahil edilmesi, ileri valörlü kira sertifikası/sukuk ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.
 - i) **Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski:** Fon'un tâbi olduğu ve Danışma Kurulu tarafından kontrol edilen faizsiz finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen gayrimenkul yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden Danışma Kurulu'na belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.
 - j) **Yasal Risk:** Fon'un katılma paylarının satılmaya başlandığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden, vergi ve gayrimenkul mevzuatında ortaya çıkabilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
- 15.2. Kurucunun bünyesinde, Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 12. maddesinde belirtilen hükümlerin yanı sıra gayrimenkul yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riski ile diğer muhtemel risklerin yönetimini de içeren bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.
- 15.3. Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak

güncellenmesini ve maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren bir risk ölçüm mekanizmasının oluşturulmasını içermektedir.

- 15.4.** Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturularak Kurucu'nun iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmektedir.
- 15.5.** Ayrıca gayrimenkul yatırımlarına ilişkin tüm risk türleri Kurucu tarafından tanımlanmış olup, potansiyel riskler belirlenerek, riskleri önleyici tedbirler konusunda çalışmalar yapılmıştır. Gayrimenkul yatırımlarına özel olarak finansman riski, likidite riski ve diğer maruz kalınabilecek risklerin ölçümüne ve takibine yönelik yöntemler ile fon portföyüne uygulanacak stres testleri ve senaryo analizleri ölçümlerinin sonuçları doğrultusunda alınabilecek önlemler kurucunun Risk Yönetimi Prosedüründe belirlenmiştir.
- 15.6.** Sayılan faaliyetleri gerçekleştirecek Risk Yönetimi biriminin görev, yetki ve sorumlulukları da kurucu Yönetim Kurulu kararına bağlanan Risk Yönetimi Prosedürü'nde yer almaktadır. Risk ölçüm ve raporlamaları aylık sıklıkla yapılacaktır.
- 15.7.** Fon'un maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formunda (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.

VI. YATIRIM KOMİTESİ

16. Yatırım Komitesi

- 16.1.** Kurucu, kendi bünyesinde işbu Sözleşme ve aşağıdaki usul çerçevesinde Yatırım Komitesi'ni oluşturacak ve yönetecektir.

Üyelerin belirlenmesi ve görev süresi

- 16.2.** GYF Tebliği uyarınca yatırım komitesinde asgari olarak birinci gayrimenkul alım-satım işi haricinde gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip haiz Kurucu yönetim kurulu üyesinin, genel müdürün ve Kurucu nezdinde tam zamanlı ya da yarı zamanlı istihdam edilmiş ve SPK'nın ilgili düzenlemelerinde belirtilen nitelikleri haiz bir gayrimenkul değerlendirme uzmanı bulunması zorunludur.
- 16.3.** Bu çerçevede 3 (üç) üyeden müteşekkil şekilde oluşturulmuş Yatırım Komitesi şu şekildedir;

- a) Başkan: (Gayrimenkul alım satım işi haricinde gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi)
- b) Başkan Yrd: (Genel Müdür)
- c) Üye: (Değerleme Uzmanı)

Yatırım Komitesi üyelerine ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

Toplantı ve karar nisabı

- 16.4.** Yatırım Komitesi, Yönetici veya üyelerinin gerekli gördüğü zamanlarda toplanır. Üyelerin toplantıya video ya da tele-konferans yoluyla katılmasına izin verilebilir.
- 16.5.** Yatırım Komitesi'nin her bir üyesi 1 (bir) oy hakkına sahiptir. Yatırım Komitesi üyelerin çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alır. Yatırım Komitesi'nde oylar kabul veya ret olarak kullanılır; çekimser oy kullanılamaz. Ret oyu veren, isterse kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar.
- 16.6.** Yatırım Komitesi üyelerinden her birinin, Yatırım Komitesi'ni toplantıya çağırma ve toplantı

gündemini belirleme yetkisi bulunmaktadır.

- 16.7.** Yatırım Komitesi'nin mevzuat gereğince karar alınması gerekip de Yönetici'nin makul süre vererek yaptığı çağrıya rağmen toplanamadığı veya karar alamadığı durumlarda, Yönetici mevzuata uyum nedeniyle alınması gereken kararı bizatihi alabilir.
- 16.8.** Toplantı tutanakları, toplantı başkanının belirlediği sekreter tarafından tutulacaktır. Tutanaklar ilgili toplantının hemen ardından (aynı gün içinde) başkan ve sekreter tarafından imzalanarak onaylanmış olacaktır.

Tazminat

- 16.9.** Yatırımcılar, Tazmin Edilen Taraflar'ı, Fon ile ilgili konularla veya durumlarla ilgili olarak Yatırım Komitesi'nin verdiği kararların sonucu olarak, Fon ile akdedilen hizmet sözleşmeleri, Fonu ilgilendiren diğer sözleşmeler veya Fon'un operasyon, ticari iş veya faaliyetleri çerçevesinde doğan veya doğabilecek her türlü sorumluluk, dava, takip, iddia, masraf, talep, zarar ve harcamaları, Yatırım Komitesi kararları sonucu gerçekleştirilen eylemler veya işlemlerin kötü niyet, kusur, ihmal, tedbirsizlik, görevi kötüye kullanma oluşturmaması kaydı ile tazmin eder. Yatırımcılar'ın tazmin yükümlülüklerinin azami sınırı Fon'da sahip oldukları Katılma Belgeleri ile sınırlıdır.

VII. KURUCUNUN SORUMLULUĞU ve SINIRLARI

17. Sorumluluk ve Sınırları

- 17.1.** Fon'un ilgili tüm mevzuata tam ve eksiksiz olarak uyumu Kurucu'nun sorumluluğunda olup, herhangi bir aykırılık nedeniyle Fon ve/veya Yatırımcılar için doğabilecek tüm asli ve feri (faiz, ceza, vergi cezası, gecikme faizi vb.) sonuçlar Kurucu tarafından üstlenilir. Ancak bu sorumluluk Kurucu'nun Fon'dan tahsil ettiği yönetim ücreti ile sınırlıdır.
- 17.2.** İşbu Sözleşme'nin diğer hükümlerine bakılmaksızın, Tazmin Edilen Taraflar, işbu Sözleşme çerçevesinde yaptıkları işlemlerin, gerçekleştirdikleri eylemlerin, ihlallerin veya zarara yol açan fiillerin işbu Sözleşme'nin 31. maddesine göre yapılacak yargılama sonucu hile, ağır kusur, ağır ihmal ve kasıt ile işlendiğine karar verilmesi, işbu Sözleşme, Fon Bilgilendirme Dokümanları veya sair dokümanlarda yer alan yükümlülüklerini esaslı bir biçimde ihlal ettiklerine veya mevzuat ihlallerinin Fon veya Yatırımcılar üzerinde doğrudan bir zarara yol açtığına veya kötü niyetle işlendiğine karar verilmesi durumları dışında Yatırımcı ve/veya Fona karşı sorumlu olmazlar.
- 17.3.** Kurucu, Kurucu'nun Yönetim Kurulu üyeleri ile Yatırım Komitesi üyeleri; Fon ile ilgili konularla veya durumlarla ilgili olarak Yatırım Komitesi'nin ve Kurucu'nun verdiği kararların sonucu olarak, Fon ile akdedilen hizmet sözleşmeleri, Fon'u ilgilendiren diğer sözleşmeler veya Fon'un operasyon, ticari iş veya faaliyetleri nedeni ile doğan veya doğabilecek her türlü sorumluluk, dava, takip, iddia, masraf, talep, zarar ve harcamalara ilişkin olarak, kararları sonucu gerçekleştirilen eylemler veya işlemlerin kötü niyet, ağır ihmal, görevi kötüye kullanma oluşturmaması kaydı ile Fon'a rücu ederler.

VIII. FİNANSAL RAPORLAMA VE FON VARLIKLARININ DEĞERLEMESİ

18. Finansal Raporlar

- 18.1.** Kurucu, Fon'un finansal tablolarını ve finansal tablolarla birlikte portföy raporlarının, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından, sunulmasından ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğundan sorumludur.
- 18.2.** Fon, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak yıllık ve altı aylık ara dönem finansal rapor düzenlemekle yükümlüdür. Yıllık finansal raporlar bağımsız denetime,

altı aylık ara dönem finansal raporlar ise incelemeye (sınırlı bağımsız denetim) tabidir.

- 18.3.** Fon İçtüzüğü ve finansal raporları Kurucu'dan ve Fon'un KAP sayfasından temin edilebilir.
- 18.4.** Fona ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün; altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 30 gün içinde Kurula gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca KAP'ta ilan edilerek, Kurula yapılacak bildirimi müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir. KAP'ta ilan edilecek finansal raporlarda, ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.
- 18.5.** Söz konusu raporlar Kurucu internet sitesinden, Kurucunun genel merkezinden ve satışa aracılık edecek olan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin genel merkezinden temin edilebilir.

19. Fon Varlıklarının Değerlemesi

- 19.1.** Fon, aşağıda sayılan işlemler için işleme konu olan varlıkların ve hakların rayiç değerlerini ve rayiç kira bedellerini tespit ettirmekle yükümlüdür.
- a) Portföyde yer alan gayrimenkullerin ve gayrimenkule dayalı hakların satımı, bunların niteliğinin veya cinsinin değiştirilmesi veya portföye gayrimenkullerin ve gayrimenkule dayalı hakların alımı,
 - b) Portföyde yer alan gayrimenkullerin kiraya verilmesi,
 - c) Kiraya verilmek üzere gayrimenkul kiralınması,
 - d) Portföyde yer alan gayrimenkullerden kiraya verilenlerin kira sözleşmelerinin yenilenmesi veya uzatılması,
 - e) Gayrimenkul ipoteği tesis edilmesi,
 - f) Portföye Kurulca değerlendirme yaptırılması zorunlu tutulan diğer varlıkların dâhil edilmesi ve portföyden çıkarılması,
 - g) Portföyde yer alan varlıkların yılsonu değerlerinin tespiti,
 - h) Katılma payı ihracının gayrimenkuller, gayrimenkul projeleri kapsamındaki bağımsız bölümler ve gayrimenkule dayalı hakların fona devri suretiyle gerçekleştirilmesi,
 - i) Katılma paylarının fona iadesinin fon portföyündeki gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakların yatırımcılara devri suretiyle gerçekleştirilmesi,
 - j) Portföyde yer alan gayrimenkuller için 3194 sayılı İmar Kanununun geçici 16. maddesi kapsamında yapı kayıt belgesi alınması.
- 19.2.** Portföye alınacak varlıkların ve hakların rayiç değerleri ile rayiç kira bedellerinin değer tespitinin gayrimenkul değerlendirme kuruluşlarına yaptırılması zorunludur.
- 19.3.** Portföyde yer alan varlıkların yılsonu değerlerinin tespitinde, gayrimenkul değerlendirme faaliyetinin en geç ilgili yılın son günü itibarıyla tamamlanmış olması zorunludur.
- 19.4.** Fon portföyüne alım işlemleri, portföyden satış işlemleri ve kiralamar bu madde çerçevesinde tespit edilen değerleri dikkate alınarak gerçekleştirilir. Mevcut piyasa veya ödeme koşulları dikkate alınarak yapılacak alım işlemlerinde değerlendirme faaliyeti sonucu bulunan değerlerden daha yüksek, satım ve kiralama işlemlerinde ise daha düşük değerler esas alınırsa, bu durumun ilgili yıl içerisinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilmesi zorunludur.
- 19.5.** Değerleme raporu hazırlanması öngörülen durumlarda, işlem tarihinden önceki üç ay içerisinde

hazırlanmış bir değerlendirme raporu bulunması halinde tekrar değerlendirme raporu hazırlanması ihtiyaridir.

- 19.6.** Kurucunun her yılsonunu takip eden bir ay içerisinde, fon portföyünde değerlendirme yaptırılması gereken her bir varlık için değerlendirme hizmeti alınacak bir değerlendirme kuruluşunu ve portföyüne o yıl içerisinde alınabilecek ve değerlendirme gerektirecek varlıklar için değerlendirme hizmeti alınacak en fazla iki adet değerlendirme kuruluşunu yönetim kurulu kararı ile belirlemesi ve belirlenen değerlendirme kuruluşlarını portföy saklayıcısına bildirmesi ve ayrıca KAP'ta ilan etmesi gerekmektedir. Belirlenen değerlendirme kuruluşu ancak değiştirilme gerekçesinin SPK'ya gönderilmesini müteakip SPK onayı ile değiştirilebilir.
- 19.7.** Fon, portföylerinde değerlendirme yaptırılması gereken her bir varlık için aynı gayrimenkul değerlendirme kuruluşundan üst üste en fazla üç yıl hizmet alabilir. Üç yıllık sürenin dolmasından veya herhangi bir nedenle hizmet alımına ara verilmesinden sonra fonun aynı gayrimenkul değerlendirme şirketinden tekrar hizmet alabilmesi için en az iki yılın geçmesi zorunludur.

IX. FON GİDERLERİ ve FON'DAN YAPILACAK DAĞITIMLAR

20. Fon Giderleri

- 20.1.** Fona ilişkin kuruluş masrafları da dahil tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırı %6'dır. Fon toplam gideri içerisinde kalsa dahi işbu Sözleşme ve Fon ihraç belgesinde belirtilenler dışında Fon malvarlığından herhangi bir gider ödemesi yapılamaz.
- 20.2.** Her hesap döneminin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar ilgili dönemin son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir.
- 20.3.** Fon'un toplam gider oranı içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00342'ünden (yüzbindeüçvirgülrkiki) [yıllık yaklaşık %1,25(yüzdebirvirgülyirmibeş)] oluşan bir yönetim ücreti ödenecektir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 iş günü içerisinde Fon'dan tahsil edilir.
- 20.4.** Fon'a ilişkin performans ücreti tahsil edilmeyecektir.
- 20.5.** Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili kurucuya ödenecek yönetim ücreti ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.
- a) Fon kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - b) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
 - d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
 - e) Fon adına yapılan tapu tescil işlemlerine ilişkin tüm masraflar,
 - f) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur),
 - h) Fonun mükellefi olduğu vergi, resim ve harç ödemeleri,
 - i) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
 - j) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula

- ödenen Kurul ücreti,
- k) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
 - l) MKK ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - m) Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin değerlendirme, noter vb. ücretler,
 - n) Fon'un faaliyetleri ile ilgili olarak hukuki, mali, vergisel vb. danışmanlık hizmeti ücretleri,
 - o) Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin alım/satım, kiralama işlemlerinde ortaya çıkacak aracılık, ücret ve komisyonları,
 - p) Sahibi olunan gayrimenkullerin, satımdan/kiralamadan önce veya sonrasında gerçekleştirilecek her türlü bakım, onarım, tadilat ve yenileme giderleri,
 - q) Sahibi olunan gayrimenkullerin her türlü aidat, bina ortak gideri ve temel hizmet giderleri,
 - r) İşletmeci firmalara ödenen hizmet bedelleri,
 - s) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
 - t) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - u) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - v) Endeks kullanım giderleri,
 - w) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - x) İcazet belgesi için ödenen ücretler,
 - y) Portföydeki gayrimenkullerin sigorta, DASK ödemeleri ve benzeri giderler,
 - z) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

21. Fon'dan Dağıtım Yapılması

- 21.1.** Fon, Yatırım Komitesi'nin ve/veya Kurucu'nun yönetim kurulunun karar alması durumunda, bu kararda belirtilen tarih ve tutarda Fon'dan kar payı ödemesi yapabilir.
- 21.2.** Fon'da oluşan kar, katılma paylarının içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen fon fiyatına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını ihraç belgesinde belirtilen sürelerle Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.
- 21.3.** Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından işbu Sözleşme'de ve SPK Düzenlemeleri'nde yer alan Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.

X. FONUN FESHİ VE TASFİYESİ

22. Fonun Süresi

- 22.1.** Fon'un süresiz olarak kurulmuştur.

23. Fonun Sona Ermesi ve Tasfiyesi

- 23.1.** SPK Düzenlemeleri'nde öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Kurucu tarafından tasfiyeye karar verilmesi halinde, tasfiyeye ilişkin alınan Kurucu yönetim kurulu kararı pay sahiplerine ve Kurul'a bildirilir.
- 23.2.** Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri uygulanır.
- 23.3.** Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. 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.

- 23.4.** Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a ve en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara haber verilir. Tasfiye döneminde yeni katılma payı ihraç edilemez ve yeni bir gayrimenkul yatırımı yapılmaz. Uygun piyasa koşulları oluştuğunda fonun varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm katılma payları iade alınır. 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. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı işgünü içinde Kurul'a gönderilir.
- 23.5.** Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.
- 23.6.** Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay değeri 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.
- 23.7.** Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.
- 23.8.** Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.
- 23.9.** Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, Kurucu Fon varlığını Kurul'ca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

XI. DİĞER KONULAR

24. Beyan ve Taahhütler

- 24.1.** Her bir Taraf, diğer Tarafa aşağıdaki beyan ve taahhütlerde bulunur ve diğer Tarafın, bu Sözleşme'nin tarihi itibarıyla Sözleşme'de belirtilen işlemler ile bağlantılı olarak söz konusu beyanlara dayanmakta olduğunu kabul ve teyit eder:
- a) Tüzel kişi Taraflar, Türkiye Cumhuriyeti veya kuruluş yeri kanunları çerçevesinde usulüne uygun olarak kurulmuş ve geçerli şekilde varlığını sürdürmekte olan ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak iş ve faaliyetlerini sürdürmek için gerekli yetkiye sahip şirketler olup, gerçek kişi Taraflar ise gerekli fiil ehliyetine sahiptirler.
 - b) Taraflar, işbu Sözleşme tahtındaki yükümlülüklerini yerine getirme, teslim etme ve ifa etme ve bu Sözleşme'de öngörülen işlemleri yürütme konusunda tam yetki ve salahiyyete sahiptir.
 - c) Taraflar, işbu Sözleşme'nin imzalanması ve yerine getirilmesi için tüm yasal gereklilikleri yerine getirmişlerdir. İşbu Sözleşme'de yer alan koşullara uygun olarak Taraflara geçerli ve hukuken bağlayıcı yükümlülükler getirilmiştir.
 - d) Tarafların işbu Sözleşme'yi imzalaması ve teslimi (i) kuruluş sözleşmesi, işletme sözleşmesi, dâhili yönetmelikleri veya tüzüklerinde yer alan herhangi bir hükmü, doğrudan veya dolaylı olarak ihlal etmemekte, böyle bir hüküm ile çelişki yaratmamakta veya bunların ihlaline neden

olmamaktadır; (ii) bilgileri dahilinde, taraf veya tabi olduğu herhangi bir sözleşme ve taahhüdü ihlal etmemekte, bunlarla çelişmemekte, bunların ihlal veya feshine neden olmamaktadır veya bunların kapsamında yer alan hükümleri değiştirmemektedir veya (iii) kendisi üzerinde bağlayıcı herhangi bir kanunun ihlalini teşkil etmemektedir ve bu Sözleşme’de öngörülen işlemleri ifası ve yerine getirmesi yukarıda sayılanlara sebep olmayacaktır.

- e) Taraflar, işbu Sözleşme’nin imzalanması veya bu Sözleşme’de öngörülen işlemlerin yerine getirilmesi ile bağlantılı olarak, taraf olduğu veya kendisi üzerinde bağlayıcı olan herhangi bir sözleşmenin ihlalinden veya bu tür bir sözleşme tahtında temerrüde düşülmesinden kaçınmak amacı ile herhangi bir üçüncü şahsın muvafakat veya onayını alma yükümlülüğü altında değildir.
- f) Taraflar, varlıklarının mülkiyetine sahip olmak ve varlıklarını işletmek ve faaliyetini, hâlihazırda yürütülmekte olduğu haliyle yürütmek için gerekli tüm lisanslara ve muvafakatlere sahiptir ve bildikleri kadarıyla, söz konusu lisansları veya muvafakatlerin iptali, askıya alınması veya tadiline yol açabilecek veya bunların yenilenmesine engel olabilecek herhangi bir durum söz konusu değildir. Taraflar bu maddede sayılan hallerin ortaya çıkmasını engelleyecek önlem ve işlemlerin yerine getirilmesinde, işbu sözleşme ve ilgili kanun hükümlerince sorumlulukları bulunduğunu anlar ve kabul eder.
- g) Taraflar, herhangi bir iflas işlemine konu değildir. Geçerli kanunlar uyarınca herhangi bir teknik iflas veya diğer benzer prosedürlere tabi değildir. Kendisi için tasfiye memuru atanması konusunda herhangi bir emir verilmemiş ve herhangi bir karar alınmamıştır ve Tarafların tasfiyesi için dilekçe ibraz edilmemiş ve toplantı gerçekleştirilmemiştir. Konkordato ilanı veya alacaklıları ile bir düzenleme akdetme amacı ile gönüllü herhangi bir düzenleme teklifinde bulunulmamıştır. Kendisine iflas emri veya bu tür bir emir ile ilgili bir dilekçe sunulmamıştır. Yatırımcılar’ın gerçek kişi olması halinde işbu Yatırımcı, reşittir ve temyiz kudretini haizdir ve işbu Sözleşme’yi akdetmek, işbu Sözleşme kapsamındaki edimlerini ifa etmek ve işbu Sözleşme’de öngörülen işlemleri tamamlamak için gerekli ehliyeti ve yetkiyi haizdir.
- h) Taraflarca bilindiği kadarıyla, işbu Sözleşme’de gerçekleştirilmesi öngörülen işlemlere herhangi bir itiraz ileri süren, bunlara ilişkin şikâyet bildiriminde bulunan veya bunları geciktirmeyi, engellemeyi veya yasaklamayı amaçlayan veya bu işlemler ile bağlantılı olarak tazminat tahsil etmeyi veya sair tedbir elde etmeyi amaçlayan, söz konusu Tarafa karşı, derdest veya olası herhangi bir yasal işleme, icra işlemine veya sair bir işleme tabi değildir.
- i) Taraflar, işbu Sözleşme’ye katılırken ve Katılma Payı’nı satın alırken, İçtüzük, işbu Sözleşme ve buna ilişkin hazırlanan diğer belgeler dışında hiçbir materyal veya bilgiden yararlanmamışlardır.
- j) Her bir Yatırımcı, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere uygun olarak Nitelikli Yatırımcı olduklarını ve bu statüyü koruyacaklarını kabul ve taahhüt eder.
- k) Kurucu, aşağıda belirtilenleri kabul ve taahhüt eder:
 - i) Fon, yürürlükteki kanunlar ve yönetmelikler uyarınca, usulüne uygun olarak kurulmuş ve varlığını sürdürmekte olup, Yatırım Hedef ve Stratejisine uygun olarak faaliyet göstermek için tam yetkiye sahiptir. Fon’un kuruluşu ve tescili için gerekli yetki ve onaylar SPK dahil ilgili düzenleyici otoritelerinden alınmıştır.
 - ii) İşbu Sözleşme’nin uygulanması ve yerine getirilmesi sırasında, Kurucu, organizasyonuna ilişkin belgelerinde veya Fon’un taraf olduğu herhangi bir sözleşme ya da diğer belgelerde veya Fon veya Kurucu’nun varlıklarını bağlayan veya Fon, Kurucu ve ilgili iştiraklerine ve varlıklarına uygulanabilecek tüm lisans, izin, imtiyaz, hüküm, karar, tüzük veya yönetmeliklerde yer alan hükümlerin ihlaline veya temerrüde düşmesine sebep olmayacaktır.

Kurucu, yürürlükteki kanunlar uyarınca Fon'u kurmuş ve yapılandırmıştır.

25. Belirli Bir Getiri Sağlama Taahhüdünün Olmaması

25.1. Kurucu'nun önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına, hatta ana paranın korunacağına dair herhangi bir sözlü-yazılı garanti vermediği, bir getiri sağlama yönünde ilan ve reklamlar yayımlamadığı, bu yönde herhangi bir imada dahi bulunmadığı Yatırımcılar tarafından beyan ve kabul edilmektedir.

26. Şartlar

26.1. Tarafların her biri aşağıda belirtilenleri yapmayı taahhüt eder:

- a) Her bir Yatırımcı, Kurucu'nun Fon Portföyü'nü kullanarak yapacağı yatırımlarla ilgili olarak resmi kurumlardan yetki belgesi elde etmek veya kurumlara tescil, başvuruda veya bildirimde bulunmak amacıyla diğer Taraflarla tamamen işbirliği içinde olacaktır.
- b) Tarafların, yürürlükteki kanunlara uygun olarak öngörülen işlemlerle ilgili bildirimde bulundukları tüm belge ve bilgiler doğru, gerçek ve uygulanabilir kanun ve yönetmeliklere uygun olacaktır.
- c) Taraflar buradaki yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ile ilgili olarak talep edilebilecek tüm onay, izin, sözleşme ya da muafiyetleri, SPK dahil kamu kurumlarından ya da üçüncü şahıslardan temin edilecektir.
- d) Her bir Yatırımcı, bir Nitelikli Yatırımcı olarak, bu statüsünü kanıtlamak adına gerekli belgeleri temin etmesi gerektiğini ve SPK'nın herhangi bir soruşturmasında bu statüsüne ilişkin kanıtları sunacaktır. Yatırımcı'nın işbu kanıtları temin edememesi durumunda, bu durumun Fon ve/veya Kurucu için herhangi bir maliyet ve/veya zarar oluşturması durumunda, Yatırımcı Fon ve/veya Kurucu'nun bu masraf ve zararlarını sırasıyla tazmin edecek ve bu tazminat yükümlülüğü Fon süresinin sona ermesinden sonra da devam edecektir.

27. Gizlilik

- 27.1.** Bir diğer Tarafa ait Gizli Bilgi'yi elde eden Taraf, söz konusu Gizli Bilgi'yi korumak için, Gizli Bilgi'nin sahibi olan Tarafın, en az kendisine ait Gizli Bilgi'yi korumak için gösterdiği özen derecesinde özen gösterecektir ve asgari olarak, Gizli Bilgi'yi (i) izinsiz ifşa, erişim, kullanım, tadile karşı; (ii) suiistimal, hırsızlık, tahribat veya kayba karşı veya (iii) söz konusu Gizli Bilgi'yi dikkate almama durumuna karşı korumak için makul ölçüde yeterli güvenlik uygulamaları ve prosedürleri benimseyecek, sürdürecektir ve bunlara uyacaktır.
- 27.2.** İşbu madde hükümleri çerçevesinde her bir Taraf, Gizli Bilgi'yi, yalnızca, işbu Sözleşme tahtındaki yükümlülüklerinin yerine getirilmesini sağlamak için gerekli olduğu ölçüde kullanacak veya çoğaltacaktır. Buna ek olarak, her bir Taraf, işbu Sözleşme'de öngörülen amaçları yerine getirmek için söz konusu Gizli Bilgi'yi yalnızca bilmesi gereken personeline (ve yalnızca gerekli olan ölçüde) ifşa edecektir.
- 27.3.** Taraflar, kendileri veya İlişkili Kişileri tarafından işbu Sözleşme'de öngörülen gizlilik hükümlerinin ihlal edilmesinden doğan zarar, masraf ve giderleri tazmin ile mükelleftir.
- 27.4.** İşbu Sözleşme'de aksi belirtilen durumlar hariç olmak üzere, herhangi bir Tarafın, Mevzuat gereği veya yetkili bir mahkeme kararı uyarınca veya Gizli Bilgi'nin ifşa edilmesi konusunda kural koyma, emir veya talimat verme yetkisine sahip sair bir makamın kuralı, emri veya talimatı uyarınca hukuken herhangi bir Gizli Bilgi'yi ifşa etmek zorunda kalması halinde, söz konusu yükümlülüğe tabi olan Taraf, mümkünse ifşadan önce olmak üzere, durumu diğer Tarafa derhal yazılı olarak bildirecektir.

28. Kişisel Veri

- 28.1. Kişisel Veri, işbu Sözleşme kapsamında Taraflar'ın birbirine ilettiği, kimliği belirli veya belirlenebilir gerçek kişiye ait her türlü bilgiyi ifade eder. Kişisel Veriler işbu Sözleşme çerçevesinde "Gizli Bilgi" niteliğindedir.

Amaç ve Talimat ile Sınırlılık

- 28.2. İşbu Sözleşme kapsamında Taraflar, veri aktarımına temel teşkil eden ilişkinin niteliğine bağlı olarak "Veri Sorumlusu" veya "Veri İşleyen" konumunda olabileceklerdir. Taraflar'dan birinin, diğer Taraf adına Kişisel Veri işlediği durumlarda ilgili Taraf KVKK) kapsamında "Veri İşleyen" olarak kabul edilecektir. Bu durumlarda, bahsi geçen Taraf, Kişisel Veriler'i münhasıran karşı Taraf'ın talimatları doğrultusunda işlemekle yükümlü olup, talimatların dışında ve/veya kendi adına herhangi bir şekilde veri işleme faaliyeti gerçekleştiremeyecektir.
- 28.3. Taraflar, işbu Sözleşme kapsamında temin edecekleri Kişisel Verilerin işlenmesi ile ilgili olarak KVKK öngörülen genel ilkelere ve işleme şartlarına gereği gibi uyacaklarını ve Kişisel Verileri Koruma Kurumu tarafından yayımlanan kararlara ve rehberlere uygun hareket edeceklerini kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 28.4. Veri sorumlusu sıfatıyla Kişisel Veriler'i üçüncü bir kişiye aktaran Taraf, gerekmesi halinde ilgili veri sahiplerinden KVKK kapsamında açık rızanın alındığını ve ayrıca ilgili veri sahiplerine KVKK'nın 10. maddesi kapsamında gerekli bilgilendirmelerin yapıldığını kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 28.5. Kişisel Veriler, verilerin aktarıldığı Tarafça münhasıran verilerin kendisine aktarılması ve işbu Sözleşme'deki yükümlülüklerini yerine getirmesi amaçlarıyla ile sınırlı olarak işlenebilir. Kişisel Veriler'in anılan kapsamın dışında herhangi bir şekilde işlenmesi, verileri aktaran Taraf'ın konuya ilişkin yazılı iznine tabidir.
- 28.6. Kişisel Veriler'in saklanması ve işlenmesi hususlarında üçüncü taraf hizmetlerinin kullanılması ve bu doğrultuda Kişisel Veriler'in yurtiçi veya yurtdışına aktarımının söz konusu olması halinde, Veri Sorumlusu'nun onayı doğrultusunda ilgili üçüncü taraflarla, Kanun ve yürürlükteki sair mevzuata uygunluğun sağlanması amacıyla gerekli sözleşmeler akdedilecektir.
- 28.7. Sözleşme süresi içerisinde aktarılan Kişisel Verilere ilişkin olarak İlgili Kişi ile ayrıca bir yasal/akdi ilişki tesis edilmediği sürece, Taraflar arasındaki ilişkinin sona ermesi ile birlikte ilgili mevzuata uygun olarak silinecek veya yok edilecektir. Taraflar'dan her birinin, Kişisel Veriler'in saklanmasına ilişkin yasal bir zorunluluğunun bulunması halinde ise Kişisel Veri'yi saklamakla yükümlü olan Taraf, Kişisel Veriler'i ilgili mevzuat kapsamında gereken süre ve amaçla sınırlı olarak saklayabilecektir.
- 28.8. Mevzuattan kaynaklanan istisnai durumlar saklı kalmak kaydıyla, İlgili Kişi'nin Veri Sorumlusu'na karşı bulunacağı talepler, diğer Tarafı da bağlar.

Veri Güvenliği

- 28.9. Taraflar, gerek kendi personeli gerekse üçüncü taraflarca Kişisel Veriler'e yetkisiz bir şekilde erişilmesini, işlenmesini ve Kişisel Veriler'in kendisine aktarımı amacı dışında kullanılmasını engellemek üzere mevzuatta öngörülen önlemleri almakla yükümlüdür. Bu çerçevede, Taraflar'dan her biri, Kanun, ilgili mevzuat ve Kişisel Veriler'i Koruma Kurulu tarafından öngörülen tüm yükümlülükleri tam ve eksiksiz olarak yerine getireceğini, aksi takdirde oluşacak tüm zararlardan sorumlu olacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

- 28.10.** Kişisel Veriler'in, üçüncü bir tarafa aktarımının gerçekleştirilmesi halinde, Kişisel Veriler'i aktaran Taraf, veri aktarımının güvenli bir şekilde sağlanmasından sorumludur.
- 28.11.** Veri güvenliğine ilişkin herhangi bir saldırı veya tehdit olması halinde, bu saldırı veya tehdide uğrayan Taraf, en geç 24 (yirmi dört) saat içinde bu durumu yazılı olarak diğer Taraf'a bildireceğini ve bu durumun veri ihlali teşkil etmesi halinde, diğer Taraf'ın uğrayacağı tüm maddi ve manevi zararı tazmin edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Mevzuat Değişikliklerinin Uygulanması

- 28.12.** KVKK ve ilgili diğer mevzuatta meydana gelebilecek değişikliklerin işbu Sözleşme'nin tadilini gerektirmesi halinde, Taraflar söz konusu değişikliklerin en kısa sürede yapılabilmesi için makul çabayı göstereceklerini kabul, beyan ve taahhüt ederler. Bununla birlikte, değişiklik yapılması gereken Sözleşme hükmü, Taraflarca bu hususta ilgili mevzuatta uygun görülen azami süre içerisinde bir aksiyon alınmamış olsa dahi, yeni/güncel yasal düzenlemenin yürürlük tarihi itibarıyla yeni/güncel mevzuata uygun şekilde uygulanacaktır.

29. Geçerlilik Tarihi ve Sona Erme

- 29.1.** İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece veya işbu madde kapsamında sona ermedikçe yürürlükte kalır.
- 29.2.** Fon'un işbu Sözleşme'nin 23. maddesi uyarınca sona ermesi halinde, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirim gerek olmaksızın sona ermiş kabul edilecek ve Taraflar, işbu Sözleşme'nin sona ermesinden doğan herhangi bir zarar veya cezadan sorumlu tutulamayacaklardır.
- 29.3.** İşbu Sözleşme'nin feshinden veya sona ermesinden önce Taraflarca kazanılmış olan haklar ve Tarafların doğmuş yükümlülükleri fesih veya sona erme sonrasında da geçerliliğini koruyacaktır.

30. Sözleşme Değişiklikleri

- 30.1.** İşbu Sözleşme hükümleri, gerekli görüldüğü hallerde, tüm Taraflarca imzalanacak yazılı bir sözleşme ile tadil edilebilir.
- 30.2.** Ancak Kurucu, ilgili mevzuattan, mahkeme kararlarından, yetkili otorite talimatları gibi hususlardan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek amacıyla işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünün tadilinin gerekmesi halinde, diğer Taraflar'a önceden bildirilmek suretiyle tek taraflı olarak söz konusu değişiklikleri yapma yetkisini haizdir.

31. Uygulanacak Hukuk ve Uyuşmazlıkların Çözümü

- 31.1.** İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti, geçerliliği, ifası, ihlali veya feshi ile ilgili ihtilaflar da dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, bu Sözleşme'den veya bu Sözleşme ile ilişkili olarak doğan her türlü ihtilaf da dahil olmak üzere, bu Sözleşme, kanunlar ihtilafına ilişkin hükümler dikkate alınmaksızın, Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.
- 31.2.** Taraflar arasında işbu Sözleşme'den kaynaklanan veya bu Sözleşme ile ilişkili olan tüm uyuşmazlıklar konusunda İstanbul Merkez (Çağlayan) icra daireleri ve mahkemeleri yetkilidir.

32. Çeşitli Hükümler

32.1. Mücbir Sebep

Taraflardan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini mücbir sebepler nedeniyle tamamen veya kısmen yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır.

İşbu Sözleşme çerçevesinde “mücbir sebepler”, yangın, su baskını, deprem, ayaklanma, iç karışıklıklar, savaş, ambargo ve terörizm de dahil olmak üzere bu Sözleşme’den doğan yükümlülüklerin ifasını olanaksız hale getiren kaza, öngörülemez sağlık sorunları ve ölüm gibi ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir.

Bir mücbir sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu mücbir sebepten etkilenen Taraf, hem bu olayı, beklenen süresini hem de olası etkilerini karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Yükümlülüğünü mücbir sebepten dolayı yerine getiremeyen Taraf, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir.

32.2. Sözleşmenin Bütünlüğü

Bu Sözleşme, ekleri, tablo ve listeleri ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçerli olur.

32.3. Devir Yasağı

İşbu Sözleşme’nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe, Tarafların işbu Sözleşme ile belirlenen hak ve yükümlülükleri diğer tüm Tarafların yazılı ön onayı olmaksızın devredilemez.

32.4. Kanunların Değişmesi ve Yürürlükten Kaldırılması

İşbu Sözleşme çerçevesinde ilgili kanun hükümlerine yapılan tüm atıflar, söz konusu kanunun değişmesi veya yürürlükten kaldırılması halinde değişen veya yerine gelen hükümlere yapılmış sayılacaktır.

32.5. Bölünebilirlik

İşbu Sözleşme’nin herhangi bir kısmının geçersiz veya icra edilemez addedilmesi halinde, bu durum, bu Sözleşme’nin diğer hükümlerini geçersiz hale getirmeyecektir. Ancak Taraflar, iyi niyetli müzakereler yoluyla, bu Sözleşme’nin geçersiz veya icra edilemez addedilen kısmı yerine yeni bir hüküm tesis etmek için çaba sarf edeceklerdir. Tarafların, yeni bir hüküm üzerinde anlaşmaya varamaması halinde, bu Sözleşme’nin geri kalan kısmının geçerliliği bu durumdan etkilenmeyecektir.

32.6. Geçerliliğini Sürdürme

İşbu Sözleşme Taraflardan biri tarafından feshedilmiş olsa dahi, işbu Sözleşme uyarınca fesihden önce Taraflarca kazanılmış haklar ve Tarafların doğmuş yükümlülükleri etkilenmeyecektir.

32.7. Haklardan Feragat

Taraflardan herhangi birinin işbu Sözleşme kapsamındaki hak, salahiyet veya imtiyazını kullanmaması veya kullanmakta gecikmesi, söz konusu hak, salahiyet veya imtiyazdan feragat teşkil etmeyeceği gibi, bunların bir kere veya kısmi kullanılmış olması gelecekte ve tekrar kullanılmasını veya başka bir hak, salahiyet veya imtiyazın kullanılmasını engellemez. Bu Sözleşme’nin bir hüküm, şart veya koşulundan feragat edilmesi söz konusu hüküm, şart veya koşuldan sürekli feragat teşkil etmeyecek ve bu şekilde yorumlanmayacaktır.

32.8. Bildirimler

Mevzuat uyarınca yapılması gereken finansal raporlar, fiyat, değerlendirme sonuçları ve benzeri bildirimler Kurucu’nun internet sitesi olan www.oyakportfoy.com.tr adresinde ve KAP’ta yapılacaktır.

Yukarıda sayılanlar dışındaki tüm bildirimler, talimatlar, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler ve

30

diğer iletişimler aksi sözleşmede belirtilmemişse **yazılı** olacaktır. TTK madde 18/III uyarınca noter vasıtasıyla veya kayıtlı, iadeli taahhütlü posta, kayıtlı ve onaylı dijital imza içeren e-posta yoluyla gönderilmesi gereken, karşı taraf için bir temerrüt olayı oluşturulması veya bu Sözleşme'nin feshi veya bu Sözleşme'nin yürürlükten kaldırılması amacı ile teslim edilen bildirimler hariç olmak üzere, bu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler veya sair iletişimler, ilgili alıcıya hitaben, işbu Sözleşme veya eklerinde yer alan; (i) adreslere kayıtlı veya iadeli taahhütlü posta yoluyla, posta ücreti peşin ödenmiş olarak veya (ii) elektronik posta adreslerine gönderildiği takdirde ilgili alıcıya usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir:

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'ye gönderilecek ise:

Adres : Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C İç Kapı no:86 Sarıyer /İSTANBUL SARIYER /İSTANBUL
E-posta : bilgi@oyakportfoy.com.tr

(ii)'ya gönderilecek ise:

Adres :
E-posta :

YUKARIDAKİ HUSUSLAR ÇERÇEVESİNDE, yukarıda belirtilen tarihte Taraflar işbu Sözleşme'yi **2 (iki)** asıl nüsha halinde imzalamış olup, Taraflara Sözleşme'nin birer kopyası temin edilmiştir.

Kurucu/Yönetici: OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu adına, OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.
Yatırımcı:

EK-1

PAY ALIM TALİMATI

/ /

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Genel Müdürlük

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu **OGM** (OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu) fon için aşağıda detayı verilen FON ALIŞ işleminin yapılmasını rica ederiz.

İŞLEM HESAP	FON KODU	Alış/Satış	Pay Adedi	Tutar
	OGM	Alış		

Saygılarımızla,

Unvan/imza

İMZA

DEVİR PROTOKOLÜ

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca bir gayrimenkul yatırım fonu olan, OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu'na ("**Fon**") Yatırımcı olarak yatırım yapma niyetiyle aşağıda imzası bulunan [.....] ("**Devralan**") [.....]'den ("**Devreden**") [.....] tarihi itibarıyla [.....(rakam)] [.....(yazı)] birim Katılma Payı satın almıştır. Devralan, aşağıda yer alan imzası ile Fon'un kurucu ve Yöneticisi olan OYAK Portföy Yönetimi A.Ş., Fon ve Yatırımcılar'ı arasında [.....] tarihinde imzalanan ve Devreden'in [.....] tarihinde taraf olduğu Fon İhraç Sözleşmesi ("**İhraç Sözleşmesi**") 9. maddesine uygun olarak İhraç Sözleşmesi'ne Taraf olma niyetinde olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder. İş burada büyük harfle başlayan ancak tanımlanmamış olan terimler İhraç Sözleşmesi'nde kendilerine verilen anlamı ifade edecektir.

Kurucu'nun, Devralan'ın [.....(rakam)] [.....(yazı)] birim Katılma Payı'nı satın alması ve Fon İhraç Sözleşmesi'ne Taraf olmasını Fon'un Yatırımcılar'ı adına kabul etmesi durumunda, Devralan;

- 1) Devreden'den edindiği Katılma Payı miktarının [.....(rakam)] [.....(yazı)] adet olacağını,
- 2) İhraç Sözleşmesi'nden doğan tüm yükümlülük ve sorumluluklarına uygun davranacağını; kabul, beyan ve taahhüt eder.

Tarih: _____

Ad/Soyad:

Unvan:

Tebliğat Adresi:

İlgili:

Faks numarası:

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş., Fon'un Kurucu ve Yöneticisi olarak, Devralan'ın [.....(rakam)] [.....(yazı)] adet Katılma Payı'nı [.....(rakam)][.....(yazı)] TL karşılığı Devreden'den devraldığını ve İhraç Sözleşmesi'nin Taraf'ı haline geldiğini İhraç Sözleşmesi'nin 9. maddesine uygun olarak kabul eder.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

Ad:

Unvan:

Adres:

NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI

Aşağıda imzası bulunan şahsım, OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu'na ("Fon") yatırım yapma ve Fon'un Katılma Payları'nı ("Katılma Payları") iktisap etme niyetinde olduğumdan aşağıdaki beyanlarımı Fon'un yöneticisi konumundaki OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'ne sunar; bu beyanların tamamının doğru olduğunu ve yanıltıcı olmadığını taahhüt ederim.

Aşağıdaki hususları kabul, beyan ve taahhüt ederim:

1. Fon Katılma Payları'nın ihracına ilişkin ihraç belgesinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasının, ihraççının veya ihraç belgesinde yer alan bilgilerin Kurul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğini ve ilgili Katılma Payları'na ilişkin bir tavsiye niteliğinde olmadığını bildiğimi,
2. İhraç edilen Katılma Payları'nın devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dâhil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğimi,
3. Sermaye piyasası mevzuatında belirtilmiş olan ve "Nitelikli Yatırımcı" tanımında yer alan şartları sağladığımı,
4. Nitelikli Yatırımcı tanımında yer alan şartları kaybettiğimde derhal ilgili ve yetkili kuruluşa haber vereceğimi, bilgi vermemem durumunda sermaye piyasası mevzuatına aykırılık nedeniyle sorumlu tutulacağımı bildiğimi,
5. Katılma Payları'nın Nitelikli Yatırımcılar'a ihracı nedeniyle izahname düzenlenmesinin mevzuat uyarınca zorunlu olmadığını ve bu yatırımı yaparken ihraç edilen Katılma Payları ve ihraççı hakkında bilgileri ihraççıdan, içtüzükten, ihraç belgesinden ve yatırımcı bilgi formundan öğrenme hakkımın olduğunu bildiğimi,
6. İhraç edilen Katılma Paylarının sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
7. Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
8. İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle faiz, anapara ödemesi vb. gibi ihraç edilen Katılma Payları'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda haklarımı TTK, İcra İflas Kanunu, TBK ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde aramam gerektiğini bildiğimi,
9. Katılma Payları'nın piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödememe riski gibi çeşitli riskler içerebileceğini, bu riskleri ilgili Katılma Payı'nı, ihraççıyı, piyasayı, ekonomiyi ve ülke koşullarını dikkate alarak, ihraççıdan ve diğer kaynaklardan da bilgi almak suretiyle gerekli şekilde değerlendirdiğimi ve kendi irademle yaptığım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zarardan sorumlu olduğumu,
10. Kurulun kamuyu aydınlatma ve finansal raporların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerinin, Katılma Paylarını halka arz etmeksizin ihraç eden ihraççılar bakımından sınırlı olduğunu; ihraççı hakkında bilgi almak istediğimde ihraççıya başvurmam gerektiğini bildiğimi,
11. Satın aldığım Katılma Payları'nın aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmadığını bildiğimi,
12. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilme zorunluluğu bulunan Katılma Payları'nın, halka arz tanımı kapsamına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını bildiğimi,

13. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra da sadece Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğimi, satın aldığım Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde Nitelikli Yatırımcı olmayan bir kişiye devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Yönetici'ye bir sorumluluk yüklemeyeceğimi,
14. İşbu beyanı özgür iradem ile imzaladığımı, kayıtsız, şartsız ve gayr-i kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Yatırımcının,

Adı Soyadı/ Unvanı :

Merkezi Kayıt Kuruluşu Sicil Numarası :

Tarih :

İmzası :