

# **FİNANSBANK A.Ş. İMKB-30 A TİPİ BORSA YATIRIM FONU İÇTÜZÜĞÜ**

## **MADDE 1- FONUN KURULUŞ AMACI:**

- 1.1** FİNANSBANK A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere "FİNANSBANK A.Ş. İMKB-30 A TİPİ BORSA YATIRIM FONU" kurulmuştur. Fon, katılma payları borsada işlem gören, fonun oluşturulma sürecine doğrudan katılan yetkilendirilmiş katılımcıların fon portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde, portföyde yer alan menkul kıymetler ve nakdi biraraya getirerek karşılığında fon katılma payı alabildiği ya da söz konusu kurumların en az asgari işlem birimine tekabül eden fon katılma paylarını saklamacı kuruluşa iade edip karşılığında fonun içindeki menkul kıymetler ve nakitten payına düşen kısmını alabildiği, riskin dağıtılması ilkesi ve inançlı mülkiyet esaslarına göre portföy işletmek amacıyla kurulan bir malvarlığıdır.
- 1.2** Bu içtüzükte Finansbank A.Ş. "KURUCU", Finans Portföy Yönetimi A.Ş. "YÖNETİCİ", Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. "YETKİLENDİRİLMİŞ KATILIMCI", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) "SAKLAYICI KURULUŞ", Finansbank A.Ş. İMKB-30 A Tipi Borsa Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:23 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "TEBLİĞ", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "SERİ:VII, NO:10 SAYILI TEBLİĞ", İstanbul Menkul Kıymetler Borsası "İMKB", İMKB Ulusal-30 Endeksi "ENDEKS" ve Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş. "MKK"dır.

## **MADDE 2- FON'UN ADI İLE KURUCU, YÖNETİCİ, YETKİLENDİRİLMİŞ KATILIMCI VE SAKLAYICI KURULUŞUN UNVANI VE MERKEZ ADRESLERİ:**

- 2.1** Fon'un Adı: "FİNANSBANK A.Ş. İMKB-30 A TİPİ BORSA YATIRIM FONU"dur.  
Fon'un yönetim adresi: Nispetiye Caddesi Akmerkez B Kulesi Kat:7 34340 Etiler/ İSTANBUL
- 2.2** Kurucu'nun;  
Unvanı: Finansbank A.Ş.  
Merkez Adresi: Büyükdere Caddesi No:129 80300 Mecidiyeköy/İSTANBUL
- 2.3** Yönetici'nin;  
Unvanı: Finans Portföy Yönetimi A.Ş.  
Merkez Adresi: Nispetiye Caddesi Akmerkez B Kulesi Kat:7 80600 Etiler/İSTANBUL
- 2.4** Yetkilendirilmiş Katılımcı'nın;  
Unvanı: Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Merkez Adresi: Nispetiye Caddesi Akmerkez B Kulesi Kat:2 80600 Etiler/İSTANBUL
- 2.5** Saklayıcı Kuruluşun;

Unvanı: İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Merkez Adresi: Şişli Merkez Mahallesi Abide-i Hürriyet Cad. Mecidiyeköy Yolu Sok.  
No: 286 34381 Şişli/İSTANBUL

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

- 3.1. Fon'un Tutarı 500.000.000 (beş yüz milyon) TL'dir.
- 3.2. Fon' un Süresi: Süresizdir.
- 3.3. Fon 50.000.000 (elli milyon) paya bölünmüştür.
- 3.4. Asgari İşlem Birimi 50.000 (ellibin) paydır.

### **MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ**

- 4.1 Tebliğ'in 9. maddesi çerçevesinde, Fon portföyü Kurucu tarafından, en az Seri: VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 20. maddesinde belirtilen asgari fon tutarı kadar Fon'a avans konulması yoluyla oluşturulur. İlk aşamada tahsis edilen avans miktarı, halka arz sürecine kadar arttırılabilir. Kurucu ile İMKB arasında imzalanan "İMKB Endeksleri Lisans Sözleşmesi" uyarınca, Fon'un İMKB'de işlem görmeye başladığı tarihi itibarıyla fon toplam değerinin asgari 100.000.000 TL olması gerekmektedir.
- 4.2 Fon katılma paylarının kayda alınması için Kurul'a yapılan başvurular sonucunda Kurul tarafından kayda alınan katılma payları, kurucunun Borsa'ya başvurması halinde, İMKB mevzuatı çerçevesinde, Borsa'da işlem görmeye başlar.
- 4.3 Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı gün itibarıyla, birincil piyasa işlemleri gerçekleştirilebilir.
- 4.4 Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma payları kaydi olarak MKK nezdinde müşteri bazında izlenir. Fon katılma payları bastırılmaz ve fiziken teslim edilemez.
- 4.5 Katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

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

- 5.1 Fonun, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanmasıyla Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Finansbank A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, yönetici Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

- 5.2** Fonla ilgili işlemler Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 12. maddesi çerçevesinde belirtilen asgari şartları haiz en az üç kişiden oluşan bir fon kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür. Fon kurulu üyelerini ve denetçiyi Kurucu atar.
- 5.3** Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Yetkilendirilmiş Katılımcı bünyesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet biriminde, Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 12. maddesinde belirtilen asgari nitelikleri haiz bir fon yönetim müdürü görevlendirilir ve fona işlerin gerektirdiği mekan, teknik donanım, muhasebe sistemi ve yeterli sayıda uzman personel sağlanır.
- 5.4** Çıkarılan katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere TTK'nun 69. maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde günlük katılma paylarının alım satımları izlenir. Fon kurulunun vereceği her tür karar onaylı olarak "Fon Kurulu Karar Defterine" yazılır. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK, ve SPKn hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyük defter) ve Envanter Defteri fon hizmet birimi tarafından tutulur. Maliye Bakanlığı'na istenebilecek VUK'ndan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.
- 5.5** Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.
- 5.6** Fonun muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Sermaye Piyasası Kanunu, Bankacılık Kanunu, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucunun ve Yöneticinin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Kurul'un Seri: XI, No:6 sayılı "Yatırım Fonları Mali Tablo ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ" inde belirtilen esaslara uyulur.
- 5.7** Yönetici fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyar ;
- 5.7.1** Yöneticinin yönettiği her fonun çıkarımı ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 yıl süreyle yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Yatırım kararını veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.
- 5.7.2** Fon portföyüne rayiç değerinin üzerinde varlık satın alınmaz ve portföyden bu değer altında varlık satılmaz. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için işlem gününde fon lehine alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır.
- 5.7.3** Borsada işlem gören varlıkların alım satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. Yöneticinin, fon portföyüne yapılan alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla İMKB'de işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.

- 5.7.4** Yönetici fon adına yaptığı alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluştaki kendi lehine bir menfaat sağlarsa, bu durumun Kurucu'ya açıklanması zorunludur.
- 5.7.5** Herhangi bir şekilde yöneticinin, kendine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve Kurucunun genel kararlarına uyulur.
- 5.7.6** Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.
- 5.7.7** Kurucu, fon kurulu üyeleri, yönetici ve fonların yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumda iseler bu bilgileri kendi veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.
- 5.8** Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır. Fon içtüzüğü, katılma payı sahipleri ile Kurucu, saklayıcı ve yönetici arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.
- 5.9** Fon açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 42. maddesinin (j) bendi kapsamında ödünç işlemlerine konu edilebilir.
- 5.10** Fon katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinde oluşabilecek nakit ve/veya hisse senedi ihtiyacının karşılanması amacıyla Fon varlığının %10'unu geçmemek üzere; Kurul'dan izin alarak Fon hesabına kredi alınabilir. Kredinin alınması ve geri ödenmesi aşamalarında Kurul'a bilgi verilir.

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

- 6.1.** Fon portföyündeki varlıklar yapılacak sözleşme çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.
- 6.2** Fon'un malvarlığı, Kurucunun, Kanun'dan, Tebliğ'den ve Fon içtüzüğünden doğan yükümlülüklerini yerine getirmesi ve sorumluluğunu karşılaması dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon mal varlığı rehin edilemez, teminat gösterilemez ve üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez.

## **MADDE 7 - FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ**

- 7.1** Fon, Tebliğ'in 5. maddesi kapsamında "Endeks Fon" niteliğindedir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, aynı maddede belirtilen fon türlerinden "A Tipi Fon" niteliğine uygun bir portföy yapısı esas alınır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları bu içtüzüğün 15. maddesinde yer

alan formüle uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, endeks kapsamındaki menkul kıymetlerin tümünden (Tam kopyalama) yoluyla seçilir. Baz alınan endeks, İMKB Ulusal-30 Endeksi'dir. Fon'un varlıklarının en az %90'ı devamlı olarak baz alınan endeks olan İMKB Ulusal-30 Endeksi kapsamındaki menkul kıymetlere yatırılır. Korelasyon katsayısı ay sonları ve 3 aylık dönemler itibarıyla hesaplanır ve Fon'un tasfiyesinde Kurul düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan korelasyon katsayısı esas alınır.

- 7.2 Fon portföyünün paylar dışındaki kısmı ters repo'da ve/veya Borsa Para Piyasası'nda değerlendirilir.

## **MADDE 8 – FON PORTFÖYÜNDE YER ALACAK VARLIKLAR**

- 8.1. Fon portföy değerinin % 10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Yatırım fonu tek başına hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz. Ancak bu sınırlamalar, söz konusu menkul kıymetlerin baz alınan endekse dahil olması halinde, menkul kıymetin endeks içerisinde alabileceği en yüksek ağırlığı geçmemek şartıyla uygulanmaz. Fonlar, paylarını satın aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemezler ve yönetimde temsil edilemezler.
- 8.2. Fon portföyüne kurucunun ve yöneticinin pay senetleri, tahvil ve diğer borçlanma senetleri satın alınamaz. Ancak, Fon portföyünde yer alan menkul kıymetlerin baz alınan endekse dahil olması halinde, söz konusu menkul kıymetlerin endeks içerisinde alabileceği en yüksek ağırlığı geçmemek şartıyla bu sınırlama uygulanmaz.
- 8.3. Kurucunun ve yöneticinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip kamu kuruluşları dışında kalan hissedarlarının yönetim kurulu başkan ve üyelerinin, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı ya da birlikte sermayenin % 20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların menkul kıymetlerinin toplamı fon portföyünün % 20'sini geçemez. Ancak, Fon portföyünde yer alan menkul kıymetlerin baz alınan endekse dahil olması halinde, söz konusu menkul kıymetlerin endeks içerisinde alabileceği en yüksek ağırlığı geçmemek şartıyla bu sınırlama uygulanmaz.
- 8.4. Kurucunun ve yöneticinin doğrudan ve dolaylı iştiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı, fon portföyünün % 20'sini geçemez. Ancak, Fon portföyünde yer alan menkul kıymetlerin baz alınan endekse dahil olması halinde, söz konusu menkul kıymetlerin endeks içerisinde alabileceği en yüksek ağırlığı geçmemek şartıyla bu sınırlama uygulanmaz.
- 8.5. Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok %10'unu oluşturur.
- 8.6. Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının paylarını ve yatırım fonlarının katılma paylarını satın alamaz. Fon portföy değerinin en fazla %10'u nakit değerlendirmek üzere yapılan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemlerinden oluşur. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

## **MADDE 9 - KATILMA PAYI OLUŞTURMA VE GERİ ALIM İŞLEMLERİNE (CREATION-REDEMPTION), İKİNCİL PİYASA İŞLEMLERİNE, PORTFÖY DEĞERİNİN VE BİRİM PAY DEĞERİNİN TESPİTİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR**

- 9.1. Fon katılma payının net aktif değeri ve işlem fiyatı olmak üzere iki ayrı değeri bulunur.
- 9.2. Fonun "Net Aktif Değeri" İMKB'nin işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğu pazardaki son seans sonunda açıklanır. Fonun "Gösterge Niteliğindeki Net Aktif Değeri" ise İMKB'nin işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğu pazardaki seans saatleri dahilinde, Kurucu'nun sorumluluğunda Yönetici tarafından sürekli olarak hesaplanır ve 15 saniyede bir en az iki veri sağlayıcı firmadan ve Fon'un web sitesinden açıklanır. Fonun işlem fiyatı ise İMKB Fon Pazarı'nda oluşan fiyattır.
- 9.3. Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değer", Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle bulunur.
- 9.4. Gösterge niteliğindeki net aktif değer ve portföydeki varlıkların gün sonu değerleri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir.
  - 9.4.1. Gösterge niteliğinde net aktif değerin hesaplanmasında, pay senetleri seans saatleri içerisinde İMKB'de oluşan son işlem fiyatları ile değerlenir. İşlem geçmeyen pay senetleri ise en son işlem gördükleri fiyattan değerlemeye tabi tutulurlar.
  - 9.4.2. Gün sonu değerlemesinde, portföyde yer alan pay senetleri son seansın kapanış fiyatı ile değerlenir.
  - 9.4.3. Birincil piyasa işlemleri kapsamında Fon portföyüne dahil edilen ya da portföyden çıkarılan payların Fon muhasebesine yansıtılmasında, pay senetlerinin ilgili gündeki son seans kapanış fiyatları dikkate alınır.
  - 9.4.4. Pay senetleri dışında portföyde yer alan ve borsada işlem gören varlıklar, değerleme gününde borsada oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlenir. İki seans uygulanan borsalarda değerleme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyat ve oranıdır. Ancak fonun portföyünde bulunan varlıklardan baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar çerçevesinde değerlenir. Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satım konu olmayan ters repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkıŐlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlenir.
  - 9.4.5. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz paylar hesaba geçiŐ tarihlerine bakılmaksızın pay baz fiyatının düzeltildiği gün Fon toplam değerine dahil edilir.
  - 9.4.6. Portföyde bulunan paylar ile ilgili temettü ödemesi, bedelli pay ihracı, tutar artırımı ve diğer nedenlerle oluşacak nakit ihtiyaçlarının karşılanması ve Endeksi izlemeyi etkileyecek diğer hususların ortaya çıkması nedenleriyle portföyde deđiŐliklik yapılması zorunlu olduğunda söz konusu deđiŐliklikler, 5 işgünü içerisinde Fon portföyüne yansıtılır.

- 9.4.7.** Baz alınan endeks kapsamındaki pay senetlerinin değişmesi durumunda, Fon portföyünden çıkarılacak paylara ve portföye dahil edilecek paylara ilişkin değişiklikler, Endekste yapılacak değişikliklerin geçerli olmaya başladığı ilk günden itibaren 30 işgünü içerisinde gerçekleştirilir.
- 9.5.** Katılma payı oluşturma ve geri alım uygulaması (creation – redemption) birincil piyasa işlemleri çerçevesinde “aynı” olarak gerçekleşir. Fon portföy kompozisyonuna uygun miktarda pay senetleri ve nakdin bir araya getirilerek teslim edilmesi suretiyle asgari işlem birimi miktarı veya katları kadar katılma payı oluşturma işlemi (creation), teslim edilen asgari işlem birimi veya katları kadar katılma paylarının karşılığında portföyden payına düşen miktarda pay senetleri ve nakdin alınması suretiyle ise geri alım işlemi (redemption) gerçekleştirilir. Yatırımcılar ikincil piyasa işlemleri ile de Fon katılma paylarını alıp satabilirler. İkincil piyasa işlemleri pay senedi işlemleri ile aynı şekilde İMKB'nin borsa yatırım fonları katılma paylarının Borsa'da kotasyonu ve işlem görmesine ilişkin usul ve esaslar hakkındaki genelgesi ve İMKB'nin konuya ilişkin ek düzenlemeleri çerçevesinde yapılır.
- 9.6.** Katılma payı oluşturma ve geri alım işlemine konu olacak gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu her sabah, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki seans başlamadan önce Yönetici tarafından Fon'un web sitesinde ve Takasbank terminallerinde ilan edilir. Gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu pay senedi lotlarından ve nakit bileşenden oluşur. Nakit bileşen fonun toplam değeri ile fonun portföyündeki varlıkların değer farkından hesaplanır. Fon portföy değerinin (pay senetleri ve varsa portföydeki diğer varlıkların değer toplamı) fon toplam değerinden yüksek olduğu durumlarda nakit bileşen eksi bir değer olur. Bu durumda katılma payı oluşturma işleminde yatırımcılar pay senetlerini Fon'a teslim edip Fon'dan nakit alırken, geri alım işleminde pay senetlerini Fon'dan alıp Fon'a nakit verir. Gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonunda yer alan pay senetlerinin lotları küsurat içermez. Sermaye artırımını nedeniyle elde edilen küsurat paylar satılarak nakit bileşene eklenir. Küsurat payların nakit karşılıkları o gün için ilan edilen kompozisyonda Fon'un nakit bileşeni olarak dikkate alınır. Gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu ile katılma payı oluşturma işlemi/geri alım işlemi sırasında yatırımcıdan talep edilen pay senetleri ve nakit bileşende/Fon katılma paylarında farklılık olması durumunda, yatırımcı farklılığı ortadan kaldırdığı takdirde talebi işleme konur.
- 9.7.** Katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinde Yetkilendirilmiş Katılımcı, yatırımcılardan “Yetkilendirilmiş Katılımcı Sözleşmesi”nde belirtilen tutarda komisyon tahsil edebilir. Komisyon oranına ilişkin bilgilere Fon'un web sitesinde de yer verilir. Fon Kurulu Yetkilendirilmiş Katılımcının yapacağı katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerine; Fon'un dolaşımdaki pay sayısının toplam pay sayısına ulaşması, talebin gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu yoluyla açıklanan yapıya uygun olmaması ve Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 47. maddesinde ifade edilen savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında sınır getirebilir, geçici olarak durdurabilir, reddedebilir. Yönetici gün içinde verilen katılma payı oluşturma ve geri alım işlem talimatlarını kontrol altında tutar ve gerektiğinde Fon Kurulu'na bilgi verir. Yetkilendirilmiş katılımcı günlük bazda yaptığı katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinin bilgilerini takip eder. Yetkilendirilmiş Katılımcının sorumlulukları Yetkilendirilmiş Katılımcı sözleşmesinde belirlenir.

- 9.8. Katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerine aracılık sadece Kurucu ile yetkilendirilmiş katılımcı sözleşmesi imzalamış Yetkilendirilmiş Katılımcılar tarafından yapılır. Bu işlemler en az 1 asgari işlem birimi veya katları şeklinde gerçekleştirilir ve 1 asgari işlem birimi 50.000 (Ellibin) Fon payından oluşur.

#### 9.8.1. Katılma payı oluşturma işlem prosedürü aşağıda tanımlanmıştır.

##### 1. Katılma Payı Oluşturma İşlemi (Creation) Genel Hükümler

- a. Katılma payı oluşturma talepleri Yetkilendirilmiş Katılımcı aracılığıyla Takasbank'a, İMKB'nin işleme açık olduğu ve fon katılma paylarının işlem gördüğü günlerde 9:30–17:00 saatleri arasında iletilebilir. İşlemlerin tamamlanamadığı durumlarda söz konusu süre uzatılabilir.
- b. Katılma payı oluşturma işlemleri T+0 ve T+2 olarak gerçekleştirilebilir. Endeks değişim dönemlerinde, bedelli ve bedelsiz sermaye artırım dönemlerinde T+0 işlemleri yapılamaz. T+0 katılma payı oluşturma işleminde pay senetleri ve nakit bileşenin yatırımcının hesabında hazır bulunması şartı aranır. Her işlem gününde yönetici tarafından gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu ile birlikte, o gün için T+0 işlemi yapılıp yapılamayacağı da açıklanır. T+0 işlemleri herhangi bir aracı kurum üzerinden yapılabilir; ancak, T+2 işlemlerinin yapılabilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki bir hesabın kullanılması zorunludur. Bu hesap yatırımcının kendi hesabı olabileceği gibi, yatırımcının talebini ilettiği aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabı da kullanılabilir.
- c. Katılma payı oluşturma işlemlerinde yatırımcı tarafında doğacak takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin sağlanmasından Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur ve bu sorumluluğun şartları Yetkilendirilmiş Katılımcı Sözleşmesinde belirtilmiştir.

##### 2. Katılma Payı Oluşturma İşlem Prosedürü

###### T+0 Katılma Payı Oluşturma İşlemleri:

- a. Yatırımcı katılma payı oluşturma talebini işlemin yapılacağı hesabın bulunduğu aracı kuruma bildirir. Hesabın bulunduğu aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı olmaması durumunda gerekli kontrolleri aracı kurum yapar. Aracı kurum, yatırımcının hesabında oluşturulmak istenen tutarda katılma payına karşılık gelen portföy kompozisyonuna uygun miktarda pay senetleri ve nakit bileşenin bulunduğunu tespit ettikten sonra; işleme konu pay senetleri ve nakit bileşen için gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar ve katılma payı oluşturma işlemine ilişkin bilgileri Takasbank terminali yoluyla Yetkilendirilmiş Katılımcıya ve Takasbank'a bildirir. Yetkilendirilmiş Katılımcının onayı ile Takasbank gereken pay senetleri ile nakit bileşenin varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda pay senetleri ile nakit bileşenin bulunduğu anlaşıldıktan sonra; Fon'un dolaşımdaki pay sayısının oluşturulmak istenen tutarda katılma payı oluşturmaya da imkan tanınması halinde; Takasbank pay senetleri için yatırımcının aracı kurum nezdindeki hesabına, nakit bileşen için ise aracı kurumun serbest cari hesabına, katılma payı oluşturma işlemi için gerekli olan miktar ve tutarlarda bloke koyar ve işlemi Fon Kurulu'nun onayına sunar. Fon kurulu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise Takasbank gerekli değişimleri yapar. Yatırımcının

hesabına katılma payları, Fon'un hesabına ise pay senetleri ve nakit bileşen girer. İşlem aynı gün Fon'un kayıtlarına dahil edilir ve muhasebeleştirilir. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır ve bu durumda, Takasbank koymuş olduğu blokajları kaldırır.

- b. Yatırımcı, Yetkilendirilmiş Katılımcıda açılmış bulunan hesabından katılma payı oluşturma talebi verdiğinde Yetkilendirilmiş Katılımcı yatırımcının hesabında oluşturulmak istenen tutarda katılma payına karşılık gelen portföy kompozisyonuna uygun miktarda pay senetleri ve nakit bileşenin bulunduğunu tespit ettikten sonra; işleme konu pay senetleri ve nakit bileşen için gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar ve katılma payı oluşturma işlemine ilişkin bilgileri Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir. Takasbank gereken pay senetleri ile nakit bileşenin varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda pay senetleri ile nakit bileşenin bulunduğu anlaşıldıktan sonra; Fon'un dolaşımdaki pay sayısının oluşturulmak istenen tutarda katılma payı oluşturmaya da imkan tanınması halinde; Takasbank pay senetleri için yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabına, nakit bileşen için ise Yetkilendirilmiş Katılımcının serbest cari hesabına, katılma payı oluşturma işlemi için gerekli olan miktar ve tutarlarda bloke koyar ve işlemi Fon Kurulu'nun onayına sunar. Fon kurulu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise Takasbank gerekli değişimleri yapar. Yatırımcının hesabına katılma payları, Fon'un hesabına ise pay senetleri ve nakit bileşen girer. İşlem aynı gün Fon'un kayıtlarına dahil edilir ve muhasebeleştirilir. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır ve bu durumda, Takasbank koymuş olduğu blokajları kaldırır.
- c. Yatırımcı eksik pay senetlerini ve/veya nakit bileşenini serbest virman yoluyla da temin etmek hakkına sahiptir. Ancak bu durumda talebin Takasbank'a iletilebilmesi için varlıkların tümünün işlemi yapacak yatırımcının hesabına geçmiş olması şartı aranır.

#### **T+2 Katılma Payı Oluşturma İşlemleri:**

- a. Yatırımcı istediği tutarda katılma payı oluşturabilmek için gereken pay senetlerine sahip değilse ya da bir kısmına sahipse, eksik olan pay senetlerini İMKB'de alım yaparak tamamlayabilir.
- b. Yatırımcı eksik pay senetlerini İMKB'den alım yoluyla tamamlamaya karar verirse; bu işlem yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcıda bulunan hesabı ya da (yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcıda hesabı yoksa) katılma payı oluşturma talebini ilettiği aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabı kullanılarak gerçekleştirilir.
- c. Yatırımcı, oluşturulmak istenen tutarda katılma payına karşılık gelen portföy kompozisyonuna uygun miktarda pay senetlerine sahip olabilmek için kısmi alım yapacak ise, sahip olunan pay senetleri ve/veya nakdin yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabında ya da katılma payı oluşturma talebini ilettiği aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabında bulundurulması zorunludur.
- d. Yatırımcı veya yatırımcının hesabı bulunan aracı kurum tarafından katılma payı oluşturma talebinin iletilmesini müteakip, kendisine ulaşan talebi değerlendiren Yetkilendirilmiş Katılımcı, ilgili hesapta katılma payı oluşturma işlemi için gerekli olan pay senetlerinin ve nakit bileşenin bulunup bulunmadığını kontrol eder ve eksik varsa gerekli düzeltmelerin yapılması için

yatırımcıyı/aracı kurumu bilgilendirir. Bu durumda, eksik olan pay senetleri ve/veya nakdin tamamlanması ve oluşturulmak istenen tutarda katılma payına karşılık gelen portföy kompozisyonunun oluşturulması gerekir.

- e. Talebin Takasbank'a iletilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı tüm işlemlerin gerçekleşmiş olduğunu kontrol eder ve işleme konu olacak portföy kompozisyonuna uygun olarak, gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar.
- f. Yetkilendirilmiş Katılımcı Takasbank terminali yoluyla katılma payı oluşturma işlem talebini Takasbank'a bildirir ve işlemi Fon Kurulu'nun onayına sunar. Fon Kurulu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve uygun gördüğü talebi kabul ederek onaylar. İşlem aynı gün fonun kayıtlarına dahil edilir ve muhasebeleştirilir. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır.
- g. T+2 günü Yetkilendirilmiş Katılımcı, yatırımcının hesabında veya talebini ilettiği aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabında olması gereken pay senetleri ile serbest cari hesabında olması gereken nakit bileşenin varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda pay senetleri ile nakit bileşenin bulunduğu anlaşıldıktan sonra, Yetkilendirilmiş Katılımcı "borç kapama" işlemi yapar.
- h. Takasbank pay senetleri için yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabına ve/veya talebini ilettiği aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabına, nakit bileşen için ise Yetkilendirilmiş Katılımcının serbest cari hesabına, katılma payı oluşturma işlemi için gerekli olan miktar ve tutarlarda bloke koyar. Takasbank'ın Fon Kurulu'nu bilgilendirmesini ve Fon Kurulu'nun da "borç kapama" yapmasını müteakip, Takasbank gerekli değişimleri yapar. Yatırımcının hesabına katılma payları, Fon'un hesabına ise pay senetleri ve nakit bileşen girer.
- i. T+2 günü takas yükümlülüklerinin yerine getirilememesi nedeniyle katılma payı oluşturma işleminin gerçekleşmemesi durumunda tüm sorumluluk Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir ve Yetkilendirilmiş Katılımcının sorumlulukları Yetkilendirilmiş Katılımcı sözleşmesinde belirtilmiştir. Bu durumda Yetkilendirilmiş Katılımcı pay senetleri ve nakit bileşeni tamamlayarak katılma payı oluşturulmasına imkan sağlar. Yetkilendirilmiş Katılımcı katılma payı oluşturma işleminin tamamlanmasını takiben aynı fon payları için T+0 geri alım talebi girer ve geri alım işlemi sonucunda elde edilen pay senetleri ve varsa nakit bileşeni alır. Yatırımcı tarafından takas yükümlülüğünün kısmen yerine getirildiği durumlarda, geri alım işlemi sonucu elde edilen pay senetleri ve nakit bileşenden yatırımcıya ait olan kısmın ilgili yatırımcı hesaplarına intikal ettirilmesinden Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur. İşlem ve takas tarihlerinde geçerli olan portföy kompozisyonunun değişmesine bağlı olarak ortaya çıkabilecek yatırımcı ve Fon zararlarını tazmin yükümlülüğü Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir. Katılma payı oluşturma işleminin usulüne uygun gerçekleştirilmemesi halinde, Yetkilendirilmiş Katılımcı Fon'a temerrüt cezası öder. Eğer temerrüt, Yetkilendirilmiş Katılımcının takas merkezine karşı olan yükümlülüklerini yerine getirdiği halde, başka bir üyenin temerrüdü nedeniyle oluşmuş ise, Fon Kurulu cezai faiz talep edilmemesine karar verebilir. Kurucu, bu işlemler nedeniyle doğabilecek zararları karşılamak üzere Yetkilendirilmiş Katılımcıdan teminat talep edebilir.

#### **9.8.2. Geri alım işlem prosedürü aşağıda tanımlanmıştır.**

## 1. Geri Alım İşlemi (Redemption) Genel Hükümler

- a. Geri alım talepleri Yetkilendirilmiş Katılımcı aracılığıyla Takasbank'a, İMKB'nin işleme açık olduğu ve fon katılma paylarının işlem gördüğü günlerde 9:30-17:00 saatleri arasında iletilebilir. İşlemlerin tamamlanamadığı durumlarda söz konusu süre uzatılabilir.
- b. Geri alım işlemleri T+0 ve T+2 olarak gerçekleştirilebilir. Endeks değişim dönemlerinde, bedelli ve bedelsiz sermaye artırım dönemlerinde T+0 işlemleri yapılamaz. T+0 geri alım işleminde katılma paylarının yatırımcının hesabında hazır bulunması şartı aranır. Her işlem gününde yönetici tarafından gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu ile birlikte, o gün için T+0 işlemi yapılıp yapılamayacağı da açıklanır. T+0 işlemleri herhangi bir aracı kurum üzerinden yapılabilir; ancak, T+2 işlemlerinin yapılabilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki bir hesabın kullanılması zorunludur. Bu hesap yatırımcının kendi hesabı olabileceği gibi, yatırımcının talebini iletmediği aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabı da kullanılabilir.
- c. Geri alım işlemlerinde yatırımcı tarafında doğacak takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin sağlanmasından Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur ve bu sorumluluğun şartları Yetkilendirilmiş Katılımcı sözleşmesinde belirtilmiştir.

## 2. Geri Alım İşlem Prosedürü

### T+0 Geri Alım İşlemleri:

- a. Yatırımcı, geri alım talebini işlemin yapılacağı hesabın bulunduğu aracı kuruma bildirir. Hesabın bulunduğu aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı olmaması durumunda gerekli kontrolleri aracı kurum yapar. Aracı Kurum yatırımcının hesabında geri alıma konu edilmek istenen tutarda katılma paylarının bulunduğunu tespit ettikten sonra; işleme konu olacak katılma payları için gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar ve geri alım işlemine ilişkin bilgileri Takasbank terminali yoluyla Yetkilendirilmiş Katılımcıya ve Takasbank'a bildirir. Yetkilendirilmiş Katılımcının onayı ile Takasbank gereken katılma paylarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra, Takasbank geri alıma konu katılma payları için yatırımcının aracı kurum nezdindeki hesabına bloke koyar ve işlemi Fon Kurulu'nun onayına sunar. Fon Kurulu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise Takasbank gerekli değişimleri yapar. Pay senetleri yatırımcının hesabına, nakit bileşen ise aracı kurumun Takasbank nezdindeki serbest cari hesabına aktarılır. Katılma payları ise Takasbank'ta bulunan "Tedavülde Bulunmayan Katılma Payları" hesabına aktarılır ve tedavülden kalkar. İşlem aynı gün fonun kayıtlarına dahil edilir ve muhasebeleştirilir. Aracı kurumun serbest cari hesabına aktarılan nakdin, ilgili yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu ilgili aracı kuruma aittir. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır ve bu durumda, Takasbank koymuş olduğu blokajları kaldırır.
- b. Yatırımcı, Yetkilendirilmiş Katılımcıda açılmış bulunan hesabından geri alım talebi verdiğinde Yetkilendirilmiş Katılımcı yatırımcının hesabında geri alıma konu edilmek istenen tutarda katılma paylarının bulunduğunu tespit ettikten sonra; işleme konu olacak katılma payları için gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar ve geri alım işlemine ilişkin bilgileri

Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir. Takasbank gereken katılma paylarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra, Takasbank geri alım işlemi için gerekli olan katılma payları için yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabına bloke koyar ve işlemi Fon Kurulu'nun onayına sunar. Fon Kurulu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise Takasbank gerekli değişimleri yapar. Pay senetleri yatırımcının hesabına, nakit bileşen ise Yetkilendirilmiş Katılımcının Takasbank nezdindeki serbest cari hesabına aktarılır. Katılma payları ise Takasbank'ta bulunan "Tedavülde Bulunmayan Katılma Payları" hesabına aktarılır ve tedavülden kalkar. İşlem aynı gün fonun kayıtlarına dahil edilir ve muhasebeleştirilir. Yetkilendirilmiş Katılımcının serbest cari hesabına aktarılan nakdin, ilgili yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır ve bu durumda, Takasbank koymuş olduğu blokajları kaldırır.

- c. Yatırımcı eksik katılma paylarını serbest virman yoluyla da temin etmek hakkına sahiptir. Ancak bu durumda talebin Takasbank'a iletilebilmesi için varlıkların tümünün işlemi yapacak yatırımcının hesabına geçmiş olması şartı aranır.

#### **T+2 Geri Alım İşlemleri:**

- a. Yatırımcı geri alım konu edilmek istenen katılma paylarına sahip değilse ya da bir kısmına sahipse, eksik olan katılma paylarını İMKB'de alım yaparak tamamlayabilir.
- b. Yatırımcı eksik katılma paylarını İMKB'den satın almak yoluyla tamamlamaya karar verirse, bu işlem yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcıda bulunan hesabı ya da (yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcıda hesabı yoksa) geri alım talebini ilettiği aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabı kullanarak gerçekleştirilir.
- c. Yatırımcı, geri alım konu edilmek istenen tutarda katılma paylarına sahip olabilmek için kısmi alım yapacak ise, sahip olunan katılma paylarının yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabında ya da geri alım talebini ilettiği aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabında bulundurulması zorunludur.
- d. Yatırımcı veya yatırımcının hesabı bulunan aracı kurum tarafından geri alım talebinin iletilmesini müteakip, kendisine ulaşan talebi değerlendiren Yetkilendirilmiş Katılımcı; ilgili hesapta geri alım konu edilmek istenen tutarda katılma paylarının bulunup bulunmadığını kontrol eder ve eksik varsa gerekli düzeltmelerin yapılması için yatırımcıyı/aracı kurumu bilgilendirir. Bu durumda, eksik olan katılma paylarının tamamlanması gerekir.
- e. Talebin Takasbank'a iletilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı tüm işlemlerin gerçekleşmiş olduğunu kontrol eder ve işleme konu olacak katılma paylarına ilişkin blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar.
- f. Yetkilendirilmiş Katılımcı Takasbank terminali yoluyla geri alım işlem talebini Takasbank'a bildirir ve işlemi Fon Kurulu'nun onayına sunar. Fon Kurulu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve uygun gördüğü talebi kabul ederek onaylar. İşlem aynı gün fonun kayıtlarına dahil edilir ve muhasebeleştirilir. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır.

- g. T+2 günü Yetkilendirilmiş Katılımcı, yatırımcının hesabında veya talebini ilettiği aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabında olması gereken katılma paylarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra, Yetkilendirilmiş Katılımcı “borç kapama” işlemi yapar.
- h. Takasbank, geri alım işlemine konu olacak katılma payları için yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabına ve/veya talebini ilettiği aracı kurumun Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabına bloke koyar. Takasbank’ın Fon Kurulu’nu bilgilendirmesini ve Fon Kurulu’nun da “borç kapama” yapmasını müteakip, Takasbank gerekli değişimleri yapar. Pay senetleri yatırımcının hesabına, nakit bileşen ise Yetkilendirilmiş Katılımcının serbest cari hesabına aktarılır. Katılma payları ise Takasbank’ta bulunan "Tedavülde Bulunmayan Katılma Payları" hesabına aktarılır ve tedavülden kalkar. Yetkilendirilmiş Katılımcının serbest cari hesabına aktarılan nakdin, ilgili yatırımcı/aracı kurum hesabına aktarılması sorumluluğu Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir.
- i. T+2 günü takas yükümlülüklerinin yerine getirilememesi nedeniyle geri alım işleminin gerçekleşmemesi durumunda tüm sorumluluk Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir ve Yetkilendirilmiş Katılımcının sorumlulukları Yetkilendirilmiş Katılımcı sözleşmesinde belirtilmiştir. Bu durumda Yetkilendirilmiş Katılımcı gerekli olan pay senetlerini ve nakit bileşeni tamamlayarak geri alım işlemine konu edilecek eksik fon katılma paylarının oluşturulmasına imkan sağlar. Yetkilendirilmiş Katılımcı oluşturduğu paylarla T+2 geri alım işlemini sonuçlandırır ve geri alım işlemi sonucunda elde edilen pay senetleri ve varsa nakit bileşeni alır. Yatırımcı tarafından takas yükümlülüğünün kısmen yerine getirildiği durumlarda, yatırımcıya ait olan katılma paylarına karşılık gelen ve geri alım işlemi sonucu elde edilen pay senetleri ve nakit bileşenin yatırımcı hesaplarına intikal ettirilmesinden Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur. İşlem ve takas tarihlerinde geçerli olan portföy kompozisyonunun değişmesine bağlı olarak ortaya çıkabilecek yatırımcı ve Fon zararlarını tazmin yükümlülüğü Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir. Geri alım işleminin usulüne uygun gerçekleştirilmemesi nedeniyle Yetkilendirilmiş Katılımcı Fon’a temerrüt cezası öder. Eğer temerrüt, Yetkilendirilmiş Katılımcının takas merkezine karşı olan yükümlülüklerini yerine getirdiği halde, başka bir üyenin temerrüdü nedeniyle oluşmuş ise, Fon Kurulu cezai faiz talep edilmemesine karar verebilir. Kurucu, bu işlemler nedeniyle doğabilecek zararları karşılamak üzere Yetkilendirilmiş Katılımcıdan teminat talep edebilir.

## **MADDE 10 - FON’UN BAZ ALDIĞI ENDEKS ve ENDEKSİN HESAPLANMA YÖNTEMİNE İLİŞKİN ESASLAR**

### **10.1 FİNANSBANK A.Ş. İMKB-30 A TİPİ BORSA YATIRIM FONU, “İMKB ULUSAL-30 ENDEKSİ”ni (Endeks) baz almaktadır.**

İMKB tarafından oluşturulan Endeks’in Fon tarafından baz alınmasına yönelik olarak İMKB ile Finansbank A.Ş. arasında “İMKB Endeksleri Lisans Sözleşmesi” imzalanmıştır.

### **10.2 İMKB’nin işlem saatleri içerisinde gerçek zamanlı olarak hesaplanan Endeks, 30 pay senedinden oluşmaktadır.**

- 10.3** Endeks, Endeks kapsamında bulunan şirketlerin, aynen saklamada bulunanlar hariç, MKK saklamasında bulunan payların toplam piyasa değerleri ile ağırlıklı olarak hesaplanır. Çağrı yoluyla pay toplanması halinde, çağrıda bulunan ortağın sahibi olduğu paylar çağrı sonucunun İMKB Günlük Bülteninde yayınlanmasını takip eden 2. günden itibaren hesaplamada dikkate alınmaz

**Endeks'in hesaplanmasında aşağıdaki formül kullanılır:**

$$Et = \frac{\sum_{i=1}^n Fit * Nit * Hit}{Bt}$$

Et = Endeksin t zamandaki değeri

n = Endekse dahil olan pay (şirket) sayısı

Fit = "i" nci payın t zamandaki fiyatı

Nit = "i" nci payın t zamandaki toplam sayısı (=Ödenmiş veya Çıkarılmış sermaye)

Hit = "i" nci payın t zamandaki aynen saklamada bulunanlar hariç, MKK saklamasında bulunan miktarının sermayeye göre tamsayıya yuvarlanmış oranı

Bt = Bölenin (Düzeltilmiş baz piyasa değeri) t zamandaki değeri

Pay senetlerinin piyasa değerlerinde, arz-talep şartlarının haricinde meydana gelen değişikliklerden dolayı, Endeks'de düşüş veya yükselme olmasını engellemek amacıyla, endeks hesaplama formülünün paydasında düzeltme yapılarak devamlılık sağlanır.

Endeks'in baz değerinde düzeltme aşağıda gösterildiği şekilde yapılır:

$$Et = \frac{PDt}{Bt}$$

Et = "t" günü endeks kapanış değeri (değişiklik öncesi)

PDt = "t" günü endeks kapsamındaki payların kapanış piyasa değeri

Bt = "t" günü baz değeri

$\Delta PD$  = Aşağıda tanımlanan şirket faaliyetleri nedeniyle toplam piyasa değerinde meydana gelen değişiklik

Bt+1 = t+1 gününde kullanılacak baz değer

Et+1 = Değişiklik sonrası endeks değeri

$$E_t = E_{t+1}$$

$$\frac{PD_t}{B_t} = \frac{PD_t + DPD}{B_{t+1}}$$

$$B_{t+1} = \left(1 + \frac{DPD}{PD_t}\right) * B_t$$

Endeks’de düzeltme yapılmasını gerektiren şirket faaliyetleri ve düzeltmelerin yapılma zamanları şöyledir:

<u>Faaliyet Türü</u>	<u>Düzeltilme Zamanı</u>
a) Nakit karşılığı sermaye artırımını i. Rüçhan hakkı kullanılarak ii. Rüçhan hakkı kullanılmayarak	Rüçhan hakkı başlama tarihi Satış işleminin bitiş tarihi
b) Endeks’e yeni pay alınması	Alındığı gün
c) Endeks’den pay çıkarılması	Çıkarıldığı gün
d) MKK saklama oranının değişmesi	Dönemsel
e) Şirketlerin birleşmesi	Hisse dağıtım tarihi
f) Şirketin bölünmesi	Hisse dağıtım tarihi
g) Çağrı yoluyla hisse toplanması	Çağrı bitimini takip eden 3. gün

#### **10.4 Endeks kapsamındaki payların seçim kriterleri aşağıdaki gibidir:**

İMKB Yönetim Kurulu, periyodik piyasa verilerini inceleyerek Endeks’de yer alacak pay senetlerini belirler.

Ulusal Pazar’da işlem gören payların İMKB Ulusal-30 Endeksi kapsamına alınabilmesi için; değerlendirme dönemleri (Kasım, Şubat, Mayıs ve Ağustos) sonu itibarıyla Borsa’da en az 60 gün süreyle işlem görmesi şarttır. İlk defa halka arz edilen kısmının piyasa değeri, halka arz tarihleri itibarıyla Ulusal Pazarın MKK saklamasında bulunan kısmının ortalama piyasa değerinin %2’si veya üzerinde olan payların değerlendirme dönemleri sonu itibarıyla Borsa’da işlem görmüş olması yeterli olup, bu paylar için Borsa’da en az 60 gün süreyle işlem görme şartı aranmaz.

İMKB Ulusal-30 Endeksi’ne, birden fazla grup (örneğin A,B,C) payı bulunan şirketin, sadece bir grup payı dahil edilir.

İMKB Ulusal-30 Endeksi’nde yer alacak payların seçimi aşağıda gösterildiği şekilde yapılır:

a) Aynen saklamada bulunanlar hariç, MKK saklamasında bulunan paylar, değerlendirme dönemi sonu itibariyle piyasa değerine (pay sayısı \* kapanış fiyatı) göre büyükten küçüğe doğru sıralanır. Piyasa değerlerinin hesaplanmasında MKK saklamasında bulunan payların değerlendirme dönemindeki günlük ortalama sayısı esas alınır. Çağrı yoluyla pay toplanması halinde, günlük ortalama pay sayısının hesabında çağrı yoluyla toplanan paylar hariç tutulmak suretiyle çağrı bitiminden sonraki dönem dikkate alınır.

b) Pay senetleri, birincil piyasa, toptan satış, özel emir işlemleri ve değerlendirme dönemi içinde işlem görmeye başlayanların ilk 20 günlük verileri hariç günlük ortalama işlem hacimlerine göre büyükten küçüğe doğru sıralanır. Çağrı yoluyla pay toplanması halinde, günlük ortalama işlem hacminin tespitinde çağrı bitiminden sonraki dönem dikkate alınır. Değerleme dönemi içinde ilk defa halka arz edilerek işlem görmeye başlayan ve halka arz edilen kısmının piyasa değeri, halka arz tarihleri itibarıyla Ulusal Pazarın MKK. saklamasında bulunan kısmının ortalama piyasa değerinin %2'si veya üzerinde olan payların günlük ortalama işlem hacimleri, işlem gördüğü günlerin tamamı hesaba katılarak belirlenir.

c) Pay senetleri yukarıdaki iki şıkka göre iki ayrı liste halinde sıralandıktan sonra aşağıda gösterildiği şekilde nihai olarak sıralama yapılır:

Her iki listede; birinci sırada yer alan pay varsa, nihai listede ilk sıraya konur.

Her iki listede; birinci sırada yer alan pay yoksa, ilk iki sıra içinde yer alan pay olup olmadığına bakılır. Nihai listede ilk sırada yer alacak pay belirleninceye kadar bu işlemler tekrarlanır. Nihai listede ilk sıraya konulacak payın belirlenmesinden sonra yukarıdaki işlem takip eden sıralar için tekrar edilir. Her iki listede ilk n sıra içinde olma şartını sağlayan iki payın bulunması halinde piyasa değeri büyük olan nihai listede daha üst sıraya konur.

## **10.5 Dönemsel Değerleme ve Değişiklikler:**

Endeks kapsamındaki dönemsel değişiklikler İMKB Ulusal-30'da Ocak-Mart, Nisan-Haziran, Temmuz-Eylül ve Ekim-Aralık dönemleri için yılda 4 kez yapılır.

Pay senetlerinin değerlendirme dönemleri, Kasım, Şubat, Mayıs ve Ağustos sonları itibariyle işlem hacimleri için geçmiş 12 ay, MKK saklamasında bulunan paylar için geçmiş üç aydır.

Endeks kapsamındaki paylarda dönemsel olarak yapılan değişiklikler 15 gün önceden ilan edilir.

Endeks kapsamındaki paylarda dönemsel değişiklikler aşağıdaki esaslara göre yapılır;

a) Değerleme dönemi sonu itibariyle, payların seçim kriterlerine göre yapılan nihai sıralamada, 25. sıraya veya daha yukarıya çıkan ve Endeks kapsamında olmayan paylar Endeks kapsamına alınır.

b) Değerleme dönemi sonu itibariyle, payların seçim kriterlerine göre yapılan nihai sıralamada, 35. sıradan daha aşağıya inen paylar Endeks kapsamından çıkarılır.

c) Endeks kapsamına alınacak pay sayısının Endeks kapsamından çıkarılacak pay sayısından fazla veya az olması durumuna göre gerekli ayarlamalar yapılır.

Yedek Liste: Dönemler içinde olabilecek değişikliklerde Endeks için 2 pay yedek olarak seçilir.

Faaliyet konusu değişen şirketler, faaliyet konusu değişikliğine ilişkin tescilin İMKB'ye bildirildiği haftayı izleyen hafta başında yeni sektör endekslerine alınır.

### **Dönemsel Olmayan Değişiklikler:**

Pazarları kesin olarak kapatılan paylar, pazarları kesintisiz 5 iş gününden fazla süre için kapatılan paylar ve işlem gördüğü pazardan başka bir pazara alınan paylar Endeks kapsamından çıkarılır ve yerlerine yedek paylar alınır.

Endeks kapsamından, pazarları kesintisiz 5 iş gününden fazla süre ile kapatıldığı veya işlem gördüğü pazardan başka bir pazara alındığı için çıkarılan paylar, çıkarıldığı dönem tamamlanana kadar Endeks kapsamına yeniden alınmaz, tekrar işlem görmeye başladığı gün işlem gördüğü pazar ve sektör endekslerine alınır.

Endeks kapsamında olan iki şirketin birleşmesi veya devri sonucunda ortaya çıkan şirketin payları Endeks kapsamı içinde kalır ve eksilen şirket yedeklerden tamamlanır. Payları Endeks kapsamında olan bir şirket, kapsamda olmayan bir şirketi devir alır veya devir olursa ortaya çıkan yeni şirket Ulusal Pazar içinde yer alırsa Endeks kapsamında kalır, Ulusal Pazar içinde yer almazsa Endeks kapsamından çıkarılır ve yerine yedek listeden pay alınır. Payları Endeks kapsamında olan bir şirket iki veya daha fazla şirkete bölünüyorsa, ortaya çıkan şirketlerden piyasa değeri en büyük olan dönem sonuna kadar Endeks içinde kalır, diğerleri çıkarılır.

Endeks kapsamında olan bir şirketin paylarının çağrı yoluyla toplanması durumunda, şirketin aynen saklamada bulunan ve çağrı yoluyla toplanan payları hariç MKK saklamasında bulunan payları esas alınarak hesaplanan piyasa değeri, Endeks için seçilmiş bulunan ilk sıradaki yedek payın aynen saklamada bulunanlar hariç MKK saklamasında bulunan payları esas alınarak hesaplanan piyasa değerinden düşülmüşse, çağrı bitimini takip eden 3. gün Endeks kapsamından çıkarılır, yerine yedek listeden ilk sıradaki yedek pay alınır.

Endeks'in hesaplanmasına ilişkin detaylı bilgi [www.imkb.gov.tr](http://www.imkb.gov.tr) adresinde verilmektedir.

**10.6** İMKB ile Finansbank A.Ş. arasında imzalanan "İMKB Endeksleri Lisans Sözleşmesi" yapılan sözleşme kapsamında Banka; Fon portföyünün asgari %90'ının Endeksi oluşturan menkul kıymetlere yatıracağını, Fon katılma paylarının sadece İMKB'de işlem göreceğini, yıllık Fon yönetim ücretinin Fon toplam değerinin azami %1'i olacağını ve Fon'un İMKB'de işlem görmeye başladığı tarih itibarıyla Fon toplam değerinin asgari 100 milyon TL olacağını taahhüt etmiştir.

**10.7** Endeks kapsamında meydana gelen değişikliklerle ilgili olarak; İMKB tarafından değişikliklerin yapılacağını ilan edilmesini müteakip, Kurulca belirlenen esaslara uygun olarak özel durum açıklaması yapılacaktır; ayrıca,

- a) Dönemsel değişiklikler yürürlüğe girmesinden 5 işgünü önce,
- b) Dönemsel olmayan değişiklikler ise yürürlüğe girmesinden 3 işgünü önce,

Fon'un web sitesi aracılığıyla yatırımcılara duyurulacaktır.

- 10.8** Fon toplam değerinin yıllık %0,01'i (Onbinde bir) tutarında değişken endeks lisanslama ücreti ödenir. Ayrıca yıllık 5.000 Euro tutarında sabit endeks lisanslama ücreti ödenmektedir. Fon bu ödeme için her gün fon tutarı üzerinden endeks lisanslama ücreti tahakkuk ettirir ve bu ücret her yıl sözleşme imza tarihini takiben 10 gün içerisinde İMKB'ye ödenmek üzere Yöneticiye ödenir.

## **MADDE 11 - FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI**

- 11.1.** Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.
- 11.2.** Hazırlanan bilanço ve kar ve zarar tablosu Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Kurucu' nun yönetim kuruluna sunulur ve onayıyla kesinleşir. 12.1. maddesinde belirtilen sürede Sermaye Piyasası Kuruluna gönderilir.
- 11.3.** Fon'da oluşan kar, katılma paylarının bu İçtüzük'ün 9'uncu maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen zaman aralıklarındaki fiyatlarına yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını sattıklarında ya da geri alım işlemine konu ettiklerinde, katılma paylarını ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir. Katılma paylarının alım satımına ilişkin ikincil piyasa işlemleri İMKB'de gerçekleştirilmekte olup, Fon'un pay başına net aktif değeri ve İMKB'deki pay fiyatı arasındaki farklılıklar oluşabilir. İkincil piyasada oluşan pay fiyatı, pay başına net aktif değer altında veya üstünde olabileceğinden, katılma payı alım/satım veya katılma payı oluşturma/geri alım işlemlerinde yatırımcılar tarafından alınan veya ödenen tutarlar, pay fiyatındaki değişiklikleri tam olarak yansıtmayabilir.
- 11.4.** Fon varlığından yapılabilecek harcamalar:
- 11.4.1. Katılma payları ile ilgili harcamalar
- 11.4.2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
- i. Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri
  - ii. Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler
  - iii. Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar
  - iv. Alınan kredilerin faizi
  - v. Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar
  - vi. Portföy yönetim ücreti
- 11.4.3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar
- i. Fon'un mükellefi olduğu vergi ile içtüzük tesciline ve tadillerine ilişkin noter ücretleri
  - ii. Kurucuya verilecek yönetim ücreti
  - iii. Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti

- iv. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri
- v. Portföyün üzerine baz edildiği endeksi gerçek zamanlı olarak üretip açıklayan endeks yapıcısına ödenen lisans ücreti (Madde 10.8. kapsamında)
- vi. Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun net varlık değeri üzerinden hesaplanacak Kurul kayıt ücreti

**11.5.** Yöneticiye ve Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,0026'sından (yüz binde iki nokta altı) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde bu ücretin %90'ı (yüzde doksan) Yönetici'ye, %10'u (yüzde on) ise Kurucu'ya ödenir.

## **MADDE 12 – FON İLE İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ**

- 12.1.** Kurucu aylık raporlarını ilgili ayı takip eden 15 gün, yıllık raporlarını ise hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde Kurul'a ve yayınlanmak üzere ilgili borsaya göndermekle yükümlüdür. Yıllık rapor, bir önceki yılla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy değeri ve fon toplam değeri tablolarını içerir. Yıllık rapora ayrıca dönem içindeki gelişmeleri açıklayan bilgiler eklenir. Aylık rapor, ay içerisindeki menkul kıymet ve katılma payı hareketleri ile fon performansına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanır. Aylık raporda ayrıca son bir ay ve üç aylık dönemler itibariyle hesaplanan korelasyon katsayısına ilişkin bilgilere yer verilir. Söz konusu raporlar aynı zamanda Kurucu merkezinde, katılma payı satışı yapılan yerlerde ve Fon'un web sitesinde yatırımcıların incelenmesi için hazır bulundurulur. İlgili aya ilişkin alım satım detaylarına yatırımcıya sunulacak aylık rapor nüshalarında yer verilmez.
- 12.2.** İlgili mevzuatın Ticaret Sicili'ne tescilini öngördüğü diğer hususları Fon tarafından Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye çapında yayın yapan en az iki gazetede ilan ile duyurulur. Fon ile ilgili bilgilerin açıklanmasında, ayrıca diğer yayın organlarından yararlanılabilir.
- 12.3.** Fon mali tablo ve raporların düzenlenmesi, bağımsız denetimi ve ilanı vb. konularda, Seri:XI, No:6 sayılı "Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tabloları ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ"de ve Seri: XII, No:1 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Ortaklık ve Kuruluşların Mali Tablo ve Rapor Düzenleme, Kamuya Duyurma ve Bağımsız Denetim Yükümlülüklerinin Belirlenmesine İlişkin Genel Açıklama Tebliği"nde menkul kıymet yatırım fonları için geçerli olan hükümlere tabidir. Söz konusu tebliğ hükümlerine ek olarak; Fon, altı aylık ve yıllık dönemler itibariyle hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş olan mali tablolarını, Kurulun borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklara ilişkin düzenlemelerinde belirtilen sürede, Kurula ve borsa bülteninde yayınlanmak üzere ilgili borsaya göndermekle yükümlüdür.
- 12.4.** Kurucu, Kurulca belirlenen esaslar dahilinde değerlendirme gününü takip eden işgünü, fon portföy ve fon toplam değeri tablolarından oluşan ve katılma payı fiyatlarının günlük olarak hesaplanmasını gösteren günlük raporları Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir.
- 12.5.** Kurucu ve Yönetici, Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 42'nci maddesinin (e) bendinde sayılan kişilerin iştiraklerinin unvanları, adresleri, iştirak oranları ile kendi iştiraklerine ilişkin bu

bilgileri her yılın ocak ayında ve bunlardaki değişikliklerin meydana geldiği tarihten itibaren 6 işgünü içinde Kurul'a yazılı olarak bildirir.

- 12.6. Halka arza ilişkin ve kamuyu aydınlatma kapsamında periyodik olarak yapılanlar dışındaki her türlü yazılı, sesli ve görüntülü basın yayın ilanları, bilgi işlem ortamında verilen ilanlar, belirsiz sayıdaki kişiye yapılan her tür mektup, çağrı, broőür, afiş ve bunlara benzer nitelikteki reklam ve ilanlarda, ilgili Tebliğ hükümlerine uyulur.
- 12.7. Kurul gerektiğinde, Tebliğ'de yer alan sürelerle bağlı olmaksızın Fon hakkında bilgi verilmesini isteyebilir. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 33'üncü maddesindeki esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.
- 12.8. Fon'un katılma payının değerini ve yatırımcıların yatırım yapma kararlarını etkileyebilecek veya yatırımcıların haklarını kullanmalarına yönelik önemli olay ve gelişmelerde, kamuya açıklanacak özel durumlar ve bunların açıklanma esasları konusunda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılan düzenleme hükümlerine uyulur.

### **MADDE 13 - FON'A YATIRIM YAPMAYA İLİŞKİN RİSKLER, FON'A KATILMA, FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI, FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIğININ TASFİYESİ**

- 13.1. Fon'a yatırım, pay senetlerine yapılan yatırımlardaki riskleri içermektedir. Fon'a yatırım yapan yatırımcılar piyasalarda yaşanan dalgalanmalar sebebiyle para kaybedebilirler. Fon'un portföyündeki varlıkların değeri olumlu/olumsuz yönde değişim gösterebilir. Fon aktif olarak yönetilen bir fon değildir ve ana amacı baz aldığı Endeks'teki değişimleri yatırımcılarına yansıtılabilmektedir.
- 13.2. Fon'un katılma paylarında yapılan işlemlere ilişkin vergisel durum zaman içerisinde farklılıklar gösterebilir. Yatırımcılar kendi durumlarını göz önüne alarak yaptıkları işlemlerin vergisel boyutundan vergi mevzuatı hükümleri saklı kalmak koşuluyla sorumludurlar.
- 13.3. Fon'un gösterge niteliğindeki net aktif değeri, net aktif değeri ve İMKB'deki işlem fiyatı zaman zaman piyasa koşullarına göre farklılıklar gösterebilir. Kurucu'nun sorumluluğunda Yönetici tarafından devamlı bir şekilde hesaplanan ve 30 saniyede bir açıklanan gösterge niteliğindeki net aktif değer sadece gösterge niteliğindeki bir rakamdır.
- 13.4. Gösterge niteliğindeki net aktif değer, katılma payı işlem fiyatı gibi Fon'a ilişkin verilerin açıklanmasında teknik nedenlerden ötürü gecikmeler, durmalar yaşanabilir ve bu gelişmelerin sonucunda İMKB Fon paylarının işlem görmesini geçici olarak durdurabilir.
- 13.5. Birincil piyasa işlemleri Kurucu ile Yetkilendirilmiş Katılımcı sözleşmesi imzalamış yetkilendirilmiş katılımcılar aracılığıyla yapılır. İkincil piyasa işlemleri ise pay senedi işlemleri ile aynı şekilde ve İMKB'nin, borsa yatırım fonları katılma paylarının Borsa'da

kotasyonu ve işlem görmesine ilişkin usul ve esaslar hakkındaki genelgesi ve İMKB'nin konuya ilişkin ek düzenlemeleri çerçevesinde yapılır.

- 13.6.** Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 52. ve 53. maddesinde belirtilen hallerde sona erer. Fonun üzerine baz edildiği endeksin gerçek zamanlı olarak hesaplanmasının veya yayınlanmasının tamamen, süresiz olarak durdurulması halinde Kurucu veya Fon Kurulu karar alır ve Kurul'a başvurur. Kurul'un uygun görmesi koşuluyla, endekse ilgili gerekli değişiklikler yapılır.
- 13.7.** Fon'un, Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 53. maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon paylarının İMKB'de işlem görmesi durdurulur. Kurucu Fon yatırımcılarına duyuru yaparak; Fon'un 53. maddenin 1. fıkrasının (a), (c) ve (d) bentleri nedeniyle sona ermesi durumunda duyuru tarihinden itibaren 30 gün içerisinde, Fon'un 53. maddenin 1. fıkrasının (b) bendi nedeniyle sona ermesi durumunda ise duyuru tarihinden itibaren 6 ay içerisinde Fon'dan çıkmalarını sağlar. 30 günün/6 ayın dolmasının ardından 5 işgünü/10 işgünü içerisinde fonun kalan varlıkları İMKB'de satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakle dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı oluşturma ve geri alım işlem talebi alınmaz.
- 13.8.** Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.
- 13.9.** Fon'un Seri:VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 52. maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya saklayıcı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

#### **MADDE 14 - FON'A İLİŞKİN YASAL AÇIKLAMALAR**

- 14.1.** Finansbank A.Ş. (Lisans alan), *“İMKB Ulusal 30 Endeksi (“Endeks”) sadece İMKB tarafından derlenmekte ve hesaplanmakta olup, Endekse ilişkin tüm fikri haklar ile sinai mülkiyet hakları tamamen İMKB'ye aittir. İMKB, Endeksin veya Endeks içinde yer alan herhangi bir verinin doğruluğu ve/veya tamlığı konusunda garanti vermediği gibi bu Endeksin hesaplanmasında kullanılan verilerin hatalı olmasından, hesaplanma ve/veya yayınında oluşabilecek veya Endeksin Finansbank A.Ş. İMKB-30 A Tipi Borsa Yatırım Fonu'na (Fon) uygulanmasından kaynaklanabilecek hata, yanlışlık, gecikme ve/veya ihmalden dolayı hiçbir sorumluluk kabul etmez. İMKB, Endekse dayalı olarak oluşturulan Fon'a hiçbir şekilde sponsor, garantör veya kefil olmadığı gibi, Endeksin bu Fon'da kullanılmış olması, bu Fon'un İMKB tarafından uygun bulunduğu veya tavsiye edildiği anlamına gelmez.”* çekince ibaresini kabul ve taahhüt eder.

#### **MADDE 15 – KORELASYON KATSAYISININ HESAPLANMASI**

- 15.1.** Korelasyon katsayısı, belirli bir dönemde baz alınan İMKB Ulusal-30 Endeksi ile Fon'un birim pay değeri arasındaki ilişkiyi ifade eden (+1) ile (-1) arasında bir değer olup, aşağıdaki formüle göre hesaplanır:

$$r = \frac{\sum (X_t - X_{ort}) * (Y_t - Y_{ort})}{\sqrt{\sum (X_t - X_{ort})^2} * \sqrt{\sum (Y_t - Y_{ort})^2}}$$

r : Korelasyon katsayısı,

$x_t$  : Fonun t günündeki birim pay değeri

$y_t$  : Baz alınan endeksin t günündeki değeri

$x_{ort}$  : Hesaplama dönemindeki ortalama birim pay değeri

( $\bar{x}_t$ /Hesaplama dönemindeki gün sayısı)

$y_{ort}$  : Hesaplama dönemindeki ortalama endeks değeri

( $\bar{y}_t$ /Hesaplama dönemindeki gün sayısı)

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk oluştuğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.