

SANKO MENKUL DEGERLER A.S.
B TIPI LİKİT FON
İÇTÜZÜĞÜ

MADDE 1- FONUN KURULUS AMACI:

1.1. Sanko Menkul Degerler A.S. tarafından 2499 sayili Sermaye Piyasasi Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanilarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katilma belgeleri karsiligi toplanacak paralarla, katilma belgesi sahipleri hesabina, riskin dagitilmasi ve inançli mülkiyet esaslarina göre sermaye piyasasi araçlarından oluşan portföyü isletmek amaciyla Sanko Menkul Degerler A.S B Tipi Likit Fonu kurulmustur.

1.2. Bu içtüzükte Sanko Menkul Degerler A.S. "KURUCU", Sanko Menkul Degerler A.S. "YÖNETİCİ", IMKB Takas ve Saklama Bankasi A.S. "SAKLAYICI KURULUS", Sanko Menkul Degerler A.S. B Tipi Likit Fon "FON", Sermaye Piyasasi Kurulu'nun Seri:VII, No:10 Yatirim Fonlarına Iliskin Esaslar Tebligı ile ek ve degisiklikleri ise "TEBLİG" olarak ifade edilecektir.

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

2.1. Fon'un adi;Sanko Menkul Degerler A.S. B Tipi Likit Fon 'dur.

Fon'un yönetim adresi; Sanko Menkul Degerler A.S. Evren Mahallesi Gülbahar Cad. Sanko Pazarlama Ismerkezi No: 57 Kat :8 34544 Günesli – Istanbul

2.2. Kurucu'nun;

Unvani; Sanko Menkul Degerler A.S.

Merkez Adresi; Sanko Menkul Degerler A.S. Evren Mahallesi Gülbahar Cad. Sanko Pazarlama Ismerkezi No: 57 Kat :8 34544 Günesli – Istanbul

2.3. Yönetici' nin;

Unvani; Sanko Menkul Degerler A.S.

Merkez Adresi; Sanko Menkul Degerler A.S. Evren Mahallesi Gülbahar Cad. Sanko Pazarlama Ismerkezi No: 57 Kat :8 34544 Günesli – Istanbul

2.4 Saklayici Kurulusun;

Unvani; **IMKB Takas ve Saklama Bankasi A.S.**

Merkez Adresi;Abide-i Hürriyet Caddesi, Mecidiyeköy Yolu No:286 Sisli – Istanbul

MADDE 3- FON TUTARI VE SÜRESİ:

3.1. Fon'un Tutari 4.800.000.000.000.- (dörttrilyonsekiyüzümilyar) TL'dir.

3.2. Fon süresizdir.

3.3. Fon 480.000.000 (dörtüzseksenmilyon) paya bölünmüştür.

MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUSTURULMASI:

4.1. Yönetici katılma belgeleri karşılığı yatırımcılardan toplanan paraları, en geç üç iş günü içinde, Teblig'in 42. md. hükümlerine ve bu içtüzükte belirtilen portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur ve yönetir.

4.2. Fon tutarını temsil eden katılma belgeleri Teblig'in halka arza ilişkin hükümleri çerçevesinde halka arz yoluyla satılır.

4.3. Katılma belgelerinin itibari değeri yoktur. Bu belgeler, içindeki serilere göre 1.000.000,10.000.000, 100.000.000 payı içeren kupürler halinde çıkarılabilir. Fon değerinin artması halinde tedavülün kolaylaştırılması bakımından büyük paylı kupürler, pay sahiplerinin talebi üzerine fon tarafından küçük paylı kupürlerle değiştirilebilir. Katılma belgeleri hamiline yazılıdır ve halka arz öncesinde bastırılması zorunludur. Katılma belgeleri, halka arz işlemi sırasında sirkülerde belirtilen yer ve yerlerde bedeli tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satılır ve tasarruf sahiplerine teslim edilir.

MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİSKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER:

5.1. Fonun, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca SANKO MENKUL DEĞERLER A.S. sorumludur. Fon portföyü, yönetici SANKO MENKUL DEĞERLER A.S. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Teblig hükümleri dahilinde yönetilir.

5.2. Fonla ilgili işlemler Teblig'in 12. md. çerçevesinde belirtilen asgari şartlara 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 kurucu bünyesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet biriminde, Teblig'in 12.md.'de 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 belgelerinin kaydına mahsus olmak üzere TTK'nun 69. Md'ne göre tasdik ettirilen "Katılma Belgeleri Defteri" tutulur. Katılma belgeleri defterinde günlük katılma belgesi 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), kurucu tarafından tutulur. Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek VUK'ndan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

5.5. Fon'un muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Sermaye Piyasası Kanunu, Bankalar 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 "Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tablo ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Teblig"inde belirtilen esaslara uyulur.

5.6. Yönetici fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyar;

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

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

5.6.3. Borsada işlem gören varlıkların alım satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma belgelerinin alım satımı nedeniyle, IMKB Tahvil ve Bono Piyasasından aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında fon portföyüne alım veya fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğunda, IMKB'ce belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yöneticinin, fon portföyüne hisse senedi alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla IMKB'de işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.

5.6.4. Yönetici fon adına yaptığı alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluştaki kendi lehine bir menfaat sağlarsa, bu durumun kurucuya açıklanması zorunludur.

5.6.5. 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.

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

5.6.7. 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.

5.7. Kurucu ile katılma belgesi 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 belgesi sahipleri ile kurucu, saklayıcı ve yönetici arasında fon portföyünün inancı mülkiyet esaslarına göre saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

5.8. Ayrica fon varliginin % 10'unu geçmemek üzere, Sermaye Piyasasi Kurulu'ndan izin alarak, fon hesabina kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin alınmasi ve geri ödenmesi asamalarında Kurul'a bilgi verilir.

MADDE 6- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI:

6.1. Fon portföyündeki varliklar yapılacak bu sözleşme çerçevesinde IMKB Takas ve Saklama Bankasi A.S. nezdinde saklanir.

6.2. Yatirim fonunun malvarligi, kurucunun Kanun'dan, Teblig'den ve fon içtüzüğünden dogan yükümlülüklerini yerine getirmesi ve sorumlulugunu karsilamasi disinda hiçbir amaçla kullanilamaz. Fon mal varligi rehin edilemez, teminat gösterilemez ve üçüncü sahipler tarafından haczedilemez.

MADDE 7- FONUN YÖNETİM STRATEJISI :

Sanko Menkul Degerler A.S. B Tipi Likit Fon' un amaci minimum risk alarak kısa vadeli yatirimlarin degerlendirilmesine yönelik kurulmustur.

Fon portföyü, portföy sinirlamaları itibariyle Teblig' in 5. Maddesinde yer alan türlerden "likit fon" tanımlamasına uygun olarak olusturulur. Buna göre, Fon portföyü en fazla 45 gün ve vadesine kalan gün sayısı en fazla 180 gün olan sermaye piyasasi araçlarından oluşur.

MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAGI SERMAYE PIYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAGITILMASI ESASLARI:

8.1. Fon portföy degerinin % 10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Yatirim fonu tekbasına hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz.

8.2. Fon portföyüne borsaya kote edilmesi sartiyla borsa disinda halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir, ancak kurucunun ve yöneticinin borsa disinda halka arzina aracılık ettiği menkul kıymetlerin borsaya kote edilmesi sartiyla ihraç miktarının azami % 10'u ve fon portföyünün azami % 5'i oranında yatırım yapılabilir.

T.C. Merkez Bankasi tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Basbakanlik Hazine Müstesarligi tarafından düzenlenen halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla fon portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu kıymetler bu maddenin ilk bendindeki % 10'luk sinirlamaya tabi degildir.

8.3. Fon portföyüne kurucunun ve yöneticinin hisse senedi, tahvil ve diger borçlanma senetleri satın alınamaz.

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

8.5. Kurucunun ve yöneticinin doğrudan ve dolaylı istiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı, fon portföyünün % 20'sini geçemez.

8.6. Fon'un likiditesini sağlamak amacıyla, net portföy değerinin (varlıklar-borçlar) %20'sine karşılık gelen bir değer nakit olarak tutulabilir. Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının hisse senetleri ve yatırım fonlarının katılma belgelerini satın alamaz. Belirtilen sınır dahilinde fon nakdi Borsa Para Piyasası'nda da değerlendirilebilir.

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

8.8. Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyelerin sermaye piyasası araçları ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçları ve özel sektör tahvil ve finansman bonolarının toplam değeri fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 100 'ünü oluşturur. Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 100' ünü oluşturur.

8.9. Portföye vadesine kalan gün sayısı en çok 180 gün olan sermaye piyasası araçları alınır ve portföyde yer alan sermaye piyasası araçlarının ortalama vadesi en fazla 45 gün olabilir.

MADDE 9- KATILMA BELGELERİNİN SATIŞ VE GERİ SATIN ALINIS
FIYATLARININ TESBİTİ USULÜ VE PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ
ESASLARI:

9.1. Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.

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

9.3. Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir.

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

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

9.3.3. IMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

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

9.3.5. Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise, son is günündeki portföy değerine, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bilesik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

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

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

9.4. "Fon Toplam Değeri", Fon portföy değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle bulunur.

9.5. Fon'un devami süresince faiz ve kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

9.6. "Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma belgelerinin tümü satılincaya kadar, her payın değeri, Fon toplam değerinin toplam pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla fona geri dönmüş katılma belgelerinden halen fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür. Katılma belgelerinin satış ve geri alım fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.

9.7. Fon'un bu maddeye göre hesaplanan pay değeri, müteakip isgünü katılma belgelerinin alım-satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur. İlan gününde yapılan alım satımlarda bu fiyat geçerli olur.

MADDE 10- FON GİDER GELİR FARKININ KATILMA BELGELERİ SAHIPLERINE DAGITILMASI ESASLARI:

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

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

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

10.4. Fon varlığından yapılabilecek harcamalar,

- a) İhraç için ödenen yasal ücret,
- b) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,

10.4.1. Katılma belgeleri ile ilgili harcamalar,

10.4.2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

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

10.4.3. Diğer Harcamalar,

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ile içtüzük tesciline ve tadillerine ilişkin noter ücretleri,
- b) Kurucuya verilecek yönetim ücreti,
- c) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,

10.5. 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 % 0,00525 inden (yüzbindebesyüzyirmibes) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir. Söz konusu ücret kurucu ve yönetici arasında paylaştırılabilir.

MADDE 11- FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ:

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

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

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

11.4. Kurucu, Kurulca belirlenen esaslar dahilinde degerleme gününü takip eden isgünü, fon portföy ve fon toplam degeri tablolarından olusan ve katilma belgesi fiyatlarının günlük olarak hesaplanmasini gösteren günlük raporlari Sermaye Piyasasi Kurulu'na gönderir.

11.5. Kurucu ve Yönetici, ilgili Teblig'in 42'nci maddesinin (e) bendinde sayilan kisilerin istiraklerinin unvanlari, adresleri, istirak oranlari ile kendi istiraklerine iliskin bu bilgileri her yilin ocak ayında ve bunlardaki degisikliklerin meydana geldiği tarihten itibaren 6 isgünü içinde Kurul'a yazili olarak bildirir.

11.6. Halka arza iliskin ve kamuyu aydinlatma kapsaminda periyodik olarak yapılanlar disindaki her türlü yazili, sesli ve görüntülü basin yayin ilanlari, bilgi islem ortaminda verilen ilanlar, belirsiz sayidaki kisiye yapilan her tür mektup, çağri, broşür, afis ve bunlara benzer nitelikteki reklam ve ilanlarda, ilgili Teblig hükümlerine uyulur.

11.7. Kurul gerektiğinde, Teblig'de yer alan sürelerle bagli olmaksizin Fon hakkında bilgi verilmesini isteyebilir. Savas, ekonomik kriz, iletisim sistemlerinin çökmesi, menkul kiymetlerin ilgili olduğu piyasanin kapanmasi, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arizalar gibi olaganüstü olaylari ortaya çıkmasi durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, Teblig'in 33'üncü maddesindeki esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

MADDE 12- FON'A KATILMA, FON'DAN AYRILMA SARTLARI, FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIGININ TASFIYESİ:

12.1. Katilma belgesi satin almak veya elden çıkarmak isteyen yatirimcilar, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katilma belgesinin alim satiminin yapilacagi yerlere is günlerinde 09:00 ile 13:00 saatleri içinde basvurarak, bu içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alim ve satimda bulunabilir. Ancak is günlerinde saat 13:00 ile 16:00 arasında yatirimcilarin katilma belgesi iade talepleri , mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde söz konusu katilma belgelerinin Kurucu portföyüne alınmasi suretiyle gerçekleştirilecektir.Bu saatlerin disinda alim satim islemi yapılamaz. Fon'a katılmak veya ayrılmakta baska herhangi bir sart aranmaz.

12.2. Kurucu tarafından katilma belgelerinin fon adina alim satimi esastir. Katilma belgelerinin, günlük olarak geri dönen miktarinin azami % 10'u kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir. Bu sekilde alınabilecek katilma belgelerinin toplami, fonun toplam pay sayisinin %10'unu asamaz. Yönetici katilma belgelerini kendi portföyüne alamaz.

12.3. Fon, Sermaye Piyasasi Kurulu' nun Seri: VII, No:10 sayili Teblig' nin 52 ve 53'üncü maddesinde belirtilen hallerde sona erer.

12.4.Fon'un, Sermaye Piyasasi Kurulu' nun Seri: VII, No:10 sayili Teblig' nin 53'üncü maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varliklar Kurucu tarafından borsada satilir. Bu sekilde satisi mümkün olmayan Fon mevcudu, açık artirma veya pazarlik veya her iki usulün uygulanmasi suretiyle satilarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakle dönüşen Fon varligi, katilma belgesi sahiplerine paylari oraninda dagitilir. Fesih anindan itibaren hiçbir katilma belgesi ihraç edilemez ve geri alinamaz.

12.5. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adinin Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu Sermaye Piyasasi Kurulu'na bildirilir.

12.6. Fon'un Sermaye Piyasasi Kurulu' nun Seri: VII, No:10 sayili Teblig' nin 52'nci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya saklayici kurumun iflasina veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasasi Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk olustugu zaman Sermaye Piyasasi Kurulu düzenlemeleri dikkate alinir. Sermaye Piyasasi Kurulu içtüzük hükümlerinin degistirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarini degistirebilir.