

ZİRAAT PORTFÖY ALTIN KATILIM BORSA YATIRIM FONU'NUN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Ziraat Portföy Altın Katılım Borsa Yatırım Fonu izahnamesinin 6.1. Birincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 16.06.2022 tarih ve E-12233903-310.04-22851 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ SEKİL

6.1. Birincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar

Fonun birincil piyasa işlemleri yetkilendirilmiş katılımcı, Takasbank ve portföy saklayıcısı arasında yeni fon katılma paylarının oluşturulması ve mevcut fon katılma paylarının geri alınması işlemlerinden oluşur.

Fon katılma payı oluşturulması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde fon portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde portföyde yer alan varlıkların bir araya getirilmesi ve portföy saklayıcısına teslimi suretiyle asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma payı oluşturulması sürecidir.

Katılma paylarının geri alınması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde, asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma paylarının portföy saklayıcısına iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların teslim alınması sürecidir.

Fon katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinin gerçekleştirilmesi için gerekli olan asgari katılma payı miktarını ifade eden asgari işlem birimi 25.000 paydır.

Fon katılma paylarının BIST'te işlem görmeye başladığı gün itibarıyla, birincil piyasa işlemleri gerçekleştirilebilir.

Birincil piyasa işlemlerinde, bu izahnamede belirtilen yetkilendirilmiş katılımcının yanı sıra Fon'un KAP sayfasında yer alan Fon Sürekli Bilgilendirme Formu'nda ilan edilen yetkilendirilmiş katılımcılar aracılığıyla da işlem yapılması mümkündür.

Birincil piyasa işlemlerine ilişkin ayrıntılı esaslar aşağıda yer almaktadır.

6.1.1. Katılma Payı Oluşturma İşlemi (Creation) Prosedürü

a) Katılma payı oluşturma talepleri Yetkilendirilmiş Katılımcı aracılığıyla Takasbank'a, Borsa İstanbul'un işleme açık olduğu ve fon katılma paylarının işlem gördüğü günlerde 9:30-17:40 saatleri arasında iletilir. İşlemlerin tamamlanamadığı durumlarda söz konusu süre uzatılabilir.

b) Katılma payı oluşturmak isteyen yatırımcının, Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdinde bir hesabının bulunması zorunludur. Ayrıca yatırımcının Borsa İstanbul nezdinde altın saklaması yapılan kendisine ait bir hesabının veya Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler




ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ
A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankada söz konusu altının kayden izlenebileceği bir hesabının bulunması gereklidir.

c) Katılma payı oluşturma işlemleri sadece T+0 olarak gerçekleştirilir. Katılma payı oluşturma işlemi için kullanılacak altının yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabında hazır bulunması ya da söz konusu altına alımı için yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı bir hesap üzerinden Fon için yapıldığı açıkça belirtilerek yapılan bir işlemle alınması gereklidir. Katılma payı oluşturma işlemi için kullanılacak altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ve nakit bileşenin yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabında hazır bulundurulması zorunludur.

d) Yatırımcı katılma payı oluşturma talebini Yetkilendirilmiş Katılımcıya bildirir. Yetkilendirilmiş Katılımcının oluru üzerine, katılma payı oluşturma işlemine konu olacak altın, yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabından doğrudan veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı bir hesap üzerinden, Fon için yapıldığı açıkça belirtilerek yapılan bir işlemle alınarak Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaba aktarılır. Portföy kompozisyonu içinde altına dayalı sermaye piyasası aracı ve/veya nakit bileşen bulunması halinde, Yetkilendirilmiş Katılımcı oluşturulmak istenen tutarda katılma payına karşılık gelen portföy kompozisyonuna uygun miktarda altına dayalı sermaye piyasası aracı ve/veya nakit bileşenin yatırımcının hesabında bulunduğunu tespit ettikten sonra; işleme konu altına dayalı sermaye piyasası araçları ve/veya nakit bileşen için gereken blokajları kendi sistemi içinde tanımlar ve katılma payı oluşturma talebini Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir.

e) Takasbank Borsa İstanbul ile kendisi arasından mevcut olan sistem aracılığıyla, katılma payı oluşturma işlemi için gereken altının Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaba aktarılıp aktarılmadığını ve nakit bileşenin Yetkilendirilmiş Katılımcının Takasbank nezdindeki hesabında bulunup bulunmadığını kontrol eder. Yeterli ve olması gereken miktarda altının ve nakit bileşenin bulunduğu anlaşıldıktan sonra nakit bileşeni bloke ederek Takasbank ile MKK arasında mesajlaşma sistemi aracılığıyla, MKK'ya T+0 katılma payı oluşturma mesajı gönderilir. MKK, yatırımcının hesabında gereken altına dayalı sermaye piyasası araçlarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda altına dayalı sermaye piyasası aracının bulunduğu anlaşıldıktan sonra; MKK altına dayalı sermaye piyasası araçları için yatırımcının hesabına gerekli olan miktar ve tutarlarda bloke koyar ve işlem Fon Kurucusunun onayına sunulur.

f) Kurucu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise Takasbank ve MKK gerekli değişimleri yapar. Yatırımcının hesabına katılma payları, Fon'un hesabına ise altına dayalı sermaye piyasası araçları ve nakit bileşen girer. İşlem aynı gün Fon'un kayıtlarına dahil edilir ve muhasebeleştirilir. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır.

g) Kurucu tarafından reddedilmiş işlemlerde Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaba katılma payı oluşturma işlemi için aktarılmış olan altın, yatırımcının veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba iade edilir ve altına dayalı sermaye piyasası araçları ile nakit bileşen üzerinde Yetkilendirilmiş Katılımcı tarafından konulmuş olan blokaj kaldırılır.




ORTA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

h) Katılma payı oluşturma işlemlerinde yatırımcı tarafında doğacak takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin sağlanmasından Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur ve bu sorumluluğun şartları Yetkilendirilmiş Katılımcı Sözleşmesinde belirtilmiştir.

i) Katılma payı oluşturma işlemi gerçekleştirildikten sonra fon portföyüne dahil edilen altın, altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ve nakit bileşenin doğru olarak teslim alındığının kontrolünden portföy saklayıcı sorumludur.

6.1.2. Katılma Payı Geri Alım İşlemi (Redemption) Prosedürü

Katılma Payı Geri Alım İşlemi Genel Hükümler

a) Katılma payı geri alım talepleri Yetkilendirilmiş Katılımcı aracılığıyla Takasbank'a, Borsa İstanbul'un işleme açık olduğu ve fon katılma paylarının işlem gördüğü günlerde 9:30-17:00 saatleri arasında iletilir. İşlemlerin tamamlanamadığı durumlarda söz konusu süre uzatılabilir.

b) Katılma payı geri alım işlemleri T+0 ve T+2 olarak gerçekleştirilebilir. Gerek T+0 gerekse de T+2 işlemlerinin yapılabilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki bir hesabın kullanılması zorunludur.

c) Katılma payı geri alım işlemlerinde yatırımcı tarafında doğacak takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin sağlanmasından Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur ve bu sorumluluğun şartları Yetkilendirilmiş Katılımcı sözleşmesinde belirtilmiştir.

d) Katılma payı geri alım işlemi gerçekleştirildikten sonra fon portföyünden çıkarılan altın ve nakit bileşenin doğru olarak teslim edildiğinin kontrolünden portföy saklayıcı sorumludur.

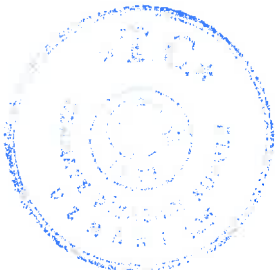
T+0 Katılma Payı Geri Alım İşlemleri

a) Yatırımcı katılma payı geri alım talebini Yetkilendirilmiş Katılımcıya bildirir.

b) Yetkilendirilmiş Katılımcı, geri alıma konu edilmek istenen tutarda katılma paylarının yatırımcının hesabında bulunduğunu tespit ettikten sonra; işleme konu olacak katılma payları için gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar ve katılma payı geri alım talebini Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir.

c) Takasbank ile MKK arasında mesajlaşma sistemi aracılığıyla, MKK'ya T+0 katılma payı geri alım mesajı gönderilir. MKK, yatırımcının hesabında söz konusu katılma paylarının varlığını kontrol eder ve yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra, katılma payları üzerine bloke koyar ve işlemi Fon Kurucusunun onayına sunar.

d) Kurucu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise MKK ve Takasbank gerekli değişimleri yapar. Altın Takasbank tarafından Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaptan yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabına veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisi




FON PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba, altına dayalı sermaye piyasası araçları yatırımcının hesabına, nakit bileşen ise Yetkilendirilmiş Katılımcının Takasbank nezdindeki 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. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır ve bu durumda MKK koymuş olduğu blokajları kaldırır.

e) Yetkilendirilmiş Katılımcının hesabına aktarılan nakdin, ilgili yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir. Geri alım işlemi kapsamında yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba aktarılan altın ayrıca altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ilgili kurum nezdindeki yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu ilgili Bankaya ve Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir.

f) Yatırımcı eksik katılma paylarını serbest virman yoluyla da temin etmek hakkına sahiptir. Ancak bu durumda talebin Takasbank'a iletebilmesi için katılma paylarının tümünün işlemi yapacak yatırımcının hesabına geçmiş olması şartı aranır.

T+2 Katılma Payı Geri Alım İşlemleri

a) Yatırımcı istediği miktarda katılma payı geri alımı yapabilmek için gereken katılma paylarına sahip değilse ya da bir kısmına sahipse, eksik olan katılma paylarını BIST'te alım yaparak tamamlamak suretiyle katılma payı geri alım talimatı verebilir.

b) Yatırımcı katılma payı geri alım talebini Yetkilendirilmiş Katılımcıya bildirir.

c) Kendisine ulaşan talebi değerlendiren Yetkilendirilmiş Katılımcı, ilgili hesapta katılma payı geri alımı için gerekli olan katılma paylarının bulunup bulunmadığını kontrol eder, istenen tutarda katılma payı geri alımı yapabilmek için eksik olan katılma paylarının tamamlanması için yatırımcıyı bilgilendirir ve yatırımcının onayı üzerine eksik olan katılma paylarını BIST'te alım yaparak tamamlanabilmesine yönelik emir iletilir.

d) Katılma payı geri alım talebinin Takasbank'a iletilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı katılma payı alım emirlerinin iletilmiş ve emirlerin gerçekleşmiş olduğunu kontrol eder, yatırımcının hesabında bulunan işleme konu mevcut katılma payları için gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar, katılma payı geri alım talebini Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir ve işlemi Fon Kurucusunun onayına sunar.

e) Kurucu 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.

f) T+2 günü Yetkilendirilmiş Katılımcı, yatırımcının hesabında olması gereken katılma paylarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra, Yetkilendirilmiş Katılımcı "borç kapama" işlemi yapar.

g) Takasbank ile MKK arasında mesajlaşma sistemi aracılığıyla, MKK'ya T+2 katılma payı geri alım mesajı gönderilir.




ORTFOY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

h) T+2 günü MKK, yatırımcının hesabında gereken katılma paylarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra; MKK söz konusu katılma payları üzerine bloke koyar. Kurucu'nun da onay vermesini müteakip, MKK ve Takasbank gerekli değişimleri yapar. Altın Takasbank tarafından Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaptan yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabına veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba, altına dayalı sermaye piyasası araçları yatırımcının hesabına, nakit bileşen ise Yetkilendirilmiş katılımcının Takasbank nezdindeki hesabına aktarılır. Katılma payları ise Takasbank'ta bulunan "Tedavülde Bulunmayan Katılma Payları" hesabına aktarılır ve tedavülden kalkar.

ı) Yetkilendirilmiş katılımcının hesabına aktarılan nakdin, ilgili yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir. Geri alım işlemi kapsamında yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba aktarılan altın ve ayrıca altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ilgili kurum nezdindeki yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu ilgili bankaya ve Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir.

j) 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 altını, altına dayalı sermaye piyasası araçlarını ve nakit bileşeni sağlamak suretiyle T+0 katılma payı oluşturma işlemi yaparak 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 altını, altına dayalı sermaye piyasası araçlarını 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 altını, altına dayalı sermaye piyasası araçlarını 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, Kurucu cezai faiz talep edilmemesine karar verebilir. Kurucu, bu işlemler nedeniyle doğabilecek zararları karşılamak üzere Yetkilendirilmiş Katılımcıdan teminat talep edebilir.

YENİ SEKİL

6.1. Birincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar

Fonun birincil piyasa işlemleri yetkilendirilmiş katılımcı, Takasbank ve portföy saklayıcısı arasında yeni fon katılma paylarının oluşturulması ve mevcut fon katılma paylarının geri alınması işlemlerinden oluşur.

Fon katılma payı oluşturulması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde fon portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde portföyde yer alan



[Signature]
PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

varlıkların bir araya getirilmesi ve portföy saklayıcısına teslimi suretiyle asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma payı oluşturulması sürecidir.

Katılma paylarının geri alınması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde, asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma paylarının portföy saklayıcısına iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların teslim alınması sürecidir.

Fon katılma payı oluşturma ve geri alımı işlemlerinin gerçekleştirilmesi için gerekli olan asgari katılma payı miktarını ifade eden asgari işlem birimi 40.000 paydır.

Fon katılma paylarının BIST'te işlem görmeye başladığı gün itibarıyla, birincil piyasa işlemleri gerçekleştirilebilir.

Birincil piyasa işlemlerinde, bu izahnamede belirtilen yetkilendirilmiş katılımcının yanı sıra Fon'un KAP sayfasında yer alan Fon Sürekli Bilgilendirme Formu'nda ilan edilen yetkilendirilmiş katılımcılar aracılığıyla da işlem yapılması mümkündür.

Birincil piyasa işlemlerine ilişkin ayrıntılı esaslar aşağıda yer almaktadır.

6.1.1. Katılma Payı Oluşturma İşlemi (Creation) Prosedürü

j) Katılma payı oluşturma talepleri Yetkilendirilmiş Katılımcı aracılığıyla Takasbank'a, Borsa İstanbul'un işleme açık olduğu ve fon katılma paylarının işlem gördüğü günlerde 9:30-17:40 saatleri arasında iletilir. İşlemlerin tamamlanamadığı durumlarda söz konusu süre uzatılabilir.

k) Katılma payı oluşturmak isteyen yatırımcının, Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdinde bir hesabının bulunması zorunludur. Ayrıca yatırımcının Borsa İstanbul nezdinde altın saklaması yapılan kendisine ait bir hesabının veya Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankada söz konusu altının kayden izlenebileceği bir hesabının bulunması gereklidir.

l) Katılma payı oluşturma işlemleri sadece T+0 olarak gerçekleştirilir. Katılma payı oluşturma işleminde kullanılacak altının yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabında hazır bulunması ya da söz konusu altının alımı için yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı bir hesap üzerinden Fon için yapıldığı açıkça belirtilerek yapılan bir işlemle alınması gereklidir. Katılma payı oluşturma işleminde kullanılacak altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ve nakit bileşenin yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabında hazır bulundurulması zorunludur.

m) Yatırımcı katılma payı oluşturma talebini Yetkilendirilmiş Katılımcıya bildirir. Yetkilendirilmiş Katılımcının oluru üzerine, katılma payı oluşturma işlemine konu olacak altın, yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabından doğrudan veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı bir hesap üzerinden, Fon için yapıldığı açıkça belirtilerek yapılan bir işlemle alınarak Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaba aktarılır. Portföy kompozisyonu içinde altına dayalı sermaye piyasası aracı ve/veya nakit bileşen bulunması halinde, Yetkilendirilmiş Katılımcı oluşturulmak




EİAAN PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

istenen tutarda katılma payına karşılık gelen portföy kompozisyonuna uygun miktarda altına dayalı sermaye piyasası aracı ve/veya nakit bileşenin yatırımcının hesabında bulunduğunu tespit ettikten sonra; işleme konu altına dayalı sermaye piyasası araçları ve/veya nakit bileşen için gereken blokları kendi sistemi içinde tanımlar ve katılma payı oluşturma talebini Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir.

n) Takasbank Borsa İstanbul ile kendisi arasından mevcut olan sistem aracılığıyla, katılma payı oluşturma işlemi için gereken altının Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaba aktarılıp aktarılmadığını ve nakit bileşenin Yetkilendirilmiş Katılımcının Takasbank nezdindeki hesabında bulunup bulunmadığını kontrol eder. Yeterli ve olması gereken miktarda altının ve nakit bileşenin bulunduğu anlaşıldıktan sonra nakit bileşeni bloke ederek Takasbank ile MKK arasında mesajlaşma sistemi aracılığıyla, MKK'ya T+0 katılma payı oluşturma mesajı gönderilir. MKK, yatırımcının hesabında gereken altına dayalı sermaye piyasası araçlarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda altına dayalı sermaye piyasası aracının bulunduğu anlaşıldıktan sonra; MKK altına dayalı sermaye piyasası araçları için yatırımcının hesabına gerekli olan miktar ve tutarlarda bloke koyar ve işlem Fon Kurucusunun onayına sunulur.

o) Kurucu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise Takasbank ve MKK gerekli değişimleri yapar. Yatırımcının hesabına katılma payları, Fon'un hesabına ise altına dayalı sermaye piyasası araçları ve nakit bileşen girer. İşlem aynı gün Fon'un kayıtlarına dahil edilir ve muhasebeleştirilir. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır.

p) Kurucu tarafından reddedilmiş işlemlerde Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaba katılma payı oluşturma işlemi için aktarılmış olan altın, yatırımcının veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini baiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba iade edilir ve altına dayalı sermaye piyasası araçları ile nakit bileşen üzerinde Yetkilendirilmiş Katılımcı tarafından konulmuş olan blokaj kaldırılır.

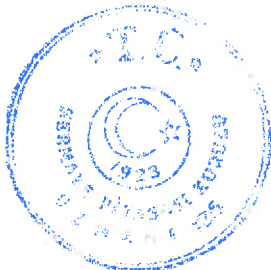
q) Katılma payı oluşturma işlemlerinde yatırımcı tarafında doğacak takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin sağlanmasından Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur ve bu sorumluluğun şartları Yetkilendirilmiş Katılımcı Sözleşmesinde belirtilmiştir.

r) Katılma payı oluşturma işlemi gerçekleştirildikten sonra fon portföyüne dahil edilen altının, altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ve nakit bileşenin doğru olarak teslim alındığının kontrolünden portföy saklayıcı sorumludur.

6.1.2. Katılma Payı Geri Alım İşlemi (Redemption) Prosedürü

Katılma Payı Geri Alım İşlemi Genel Hükümler

e) Katılma payı geri alım talepleri Yetkilendirilmiş Katılımcı aracılığıyla Takasbank'a, Borsa İstanbul'un işleme açık olduğu ve fon katılma paylarının işlem gördüğü günlerde 9:30-17:00 saatleri arasında iletilir. İşlemlerin tamamlanamadığı durumlarda söz konusu süre uzatılabilir.




ERKAL PORTFÖY YATIRIMI
ANONİM ŞİRKETİ

f) Katılma payı geri alım işlemleri T+0 ve T+2 olarak gerçekleştirilebilir. Gerek T+0 gerekse de T+2 işlemlerinin yapılabilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki bir hesabın kullanılması zorunludur.

g) Katılma payı geri alım işlemlerinde yatırımcı tarafında doğacak takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin sağlanmasından Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur ve bu sorumluluğun şartları Yetkilendirilmiş Katılımcı sözleşmesinde belirtilmiştir.

h) Katılma payı geri alım işlemleri gerçekleştirildikten sonra fon portföyünden çıkarılan altın ve nakit bileşenin doğru olarak teslim edildiğinin kontrolünden portföy saklayıcı sorumludur.

T+0 Katılma Payı Geri Alım İşlemleri

g) Yatırımcı katılma payı geri alım talebini Yetkilendirilmiş Katılımcıya bildirir.

h) Yetkilendirilmiş Katılımcı, geri almaya konu edilmek istenen tutarda katılma paylarının yatırımcının hesabında bulunduğunu tespit ettikten sonra; işleme konu olacak katılma payları için gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar ve katılma payı geri alım talebini Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir.

i) Takasbank ile MKK arasında mesajlaşma sistemi aracılığıyla, MKK'ya T+0 katılma payı geri alım mesajı gönderilir. MKK, yatırımcının hesabında söz konusu katılma paylarının varlığını kontrol eder ve yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra, katılma payları üzerine bloke koyar ve işlemi Fon Kurucusunun onayına sunar.

j) Kurucu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise MKK ve Takasbank gerekli değişimleri yapar. Altın Takasbank tarafından Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şebkinde açılan hesaptan yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabına veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba, altına dayalı sermaye piyasası araçları yatırımcının hesabına, nakit bileşen ise Yetkilendirilmiş katılımcının Takasbank nezdindeki 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. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır ve bu durumda MKK koymuş olduğu blokajları kaldırır.

k) Yetkilendirilmiş katılımcının hesabına aktarılan nakdin, ilgili yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir. Geri alım işlemi kapsamında yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba aktarılan altının ayrıca altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ilgili kurum nezdindeki yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu ilgili Bankaya ve Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir.

l) Yatırımcı eksik katılma paylarını serbest virman yoluyla da temin etmek hakkına sahiptir. Ancak bu durumda talebin Takasbank'a iletilmesi için katılma paylarının tümünün işlemi yapacak yatırımcının hesabına geçmiş olması şartı aranır.




YATIRIMCI PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

T+2 Katılma Payı Geri Alım İşlemleri

k) Yatırımcı istediği miktarda katılma payı geri alımı yapabilmek için gereken katılma paylarına sahip değilse ya da bir kısmına sahipse, eksik olan katılma paylarını BIST'te alım yaparak tamamlamak suretiyle katılma payı geri alım talimatı verebilir.

l) Yatırımcı katılma payı geri alım talebini Yetkilendirilmiş Katılımcıya bildirir.

m) Kendisine ulaşan talebi değerlendiren Yetkilendirilmiş Katılımcı, ilgili hesapta katılma payı geri alımı için gerekli olan katılma paylarının bulunup bulunmadığını kontrol eder, istenen tutarda katılma payı geri alımı yapabilmek için eksik olan katılma paylarının tamamlanması için yatırımcıyı bilgilendirir ve yatırımcının onayı üzerine eksik olan katılma paylarını BIST'te alım yaparak tamamlanabilmesine yönelik emir iletilir.

n) Katılma payı geri alım talebinin Takasbank'a iletilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı katılma payı alım emirlerinin iletilmiş ve emirlerin gerçekleşmiş olduğunu kontrol eder, yatırımcının hesabında bulunan işleme konu mevcut katılma payları için gereken blokları kendi sistemi içerisinde tanımlar, katılma payı geri alım talebini Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir ve işlemi Fon Kurucusunun onayına sunar.

o) Kurucu 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.

p) T+2 günü Yetkilendirilmiş Katılımcı, yatırımcının hesabında olması gereken katılma paylarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra, Yetkilendirilmiş Katılımcı "borç kapama" işlemi yapar.

q) Takasbank ile MKK arasında mesajlaşma sistemi aracılığıyla, MKK'ya T+2 katılma payı geri alım mesajı gönderilir.

r) T+2 günü MKK, yatırımcının hesabında gereken katılma paylarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra; MKK söz konusu katılma payları üzerine bloke koyar. Kurucu'nun da onay vermesini müteakip, MKK ve Takasbank gerekli değişimleri yapar. Altın Takasbank tarafından Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaptan yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabına veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba, altına dayalı sermaye piyasası araçları yatırımcının hesabına, nakit bileşen ise Yetkilendirilmiş katılımcının Takasbank nezdindeki hesabına aktarılır. Katılma payları ise Takasbank'ta bulunan "Tedavülde Bulunmayan Katılma Payları" hesabına aktarılır ve tedavülden kalkar.

s) Yetkilendirilmiş katılımcının hesabına aktarılan nakdin, ilgili yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir. Geri alım işlemi kapsamında yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba aktarılan altının ayrıca altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ilgili kurum nezdindeki yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu ilgili bankaya ve Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir.



YATIRIMCI YÖNETİMİ
KURUM ŞİRKETİ

6) 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 altını, altına dayalı sermaye piyasası araçlarını ve nakit bileşeni sağlamak suretiyle T+0 katılma payı oluşturma işlemi yaparak 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 altını, altına dayalı sermaye piyasası araçlarını 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 altını, altına dayalı sermaye piyasası araçlarını ve nakit bileşeni 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, Kurucu cezai faiz talep edilmemesine karar verebilir. Kurucu, bu işlemler nedeniyle doğabilecek zararları karşılamak üzere Yetkilendirilmiş Katılımcıdan teminat talep edebilir.




FON PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ