

Fon katılma paylarının satış başlangıç tarihinde bir adet B Grubu katılma payının nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 Amerikan Doları (USD), bir adet A Grubu katılma payının nominal fiyatı (birim pay değeri) ise bir önceki işgününde TCMB tarafından ilan edilen Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak olan 1 Amerikan Doları (USD) karşılığı Türk Lirası (TL)'dir.

Takip eden günlerde Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir. Fon birim pay değeri yukarıda belirlenen pay grupları çerçevesinde, Türk Lirası ve ABD Doları cinsinden hesaplanır ve ilan edilir. B Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için hesaplanan TL cinsi pay fiyatının TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuruna bölünmesi suretiyle tespit edilir. Türk Lirası (TL) veya Amerikan Doları (USD) ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Türkiye veya Amerika Birleşik Devletleri'nde tatil olan günlerde gerçekleşmesi gereken alım satım işlemleri, tatil süresi kadar ötelenir.

Pay alım ve satım işlemleri 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilecektir.

Fon katılma payları sadece mevzuatta tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Fon'un satış başlangıç tarihi 02/03/2020'dir.

Fon'un III. Yatırım Dönemi için 31/03/2022 tarihinden itibaren alım talimatı verilebilir. Mevcut yatırımcılar da hâlihazırdaki katılma paylarını teminat göstererek alım talimatı verebilir.

YENİ ŞEKİL:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Genel Esaslar

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A Grubu payların alım satımı Türk Lirası (TL), B Grubu payların alım satımı ise Amerikan Doları (USD) üzerinden gerçekleştirilir.

Fon katılma paylarının satış başlangıç tarihinde bir adet B Grubu katılma payının nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 Amerikan Doları (USD), bir adet A Grubu katılma payının nominal fiyatı (birim pay değeri) ise bir önceki işgününde TCMB tarafından ilan edilen Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak olan 1 Amerikan Doları (USD) karşılığı Türk Lirası (TL)'dir.

Takip eden günlerde Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir. Fon birim pay değeri yukarıda belirlenen pay grupları çerçevesinde, Türk Lirası ve ABD Doları cinsinden hesaplanır ve ilan edilir. B Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için hesaplanan TL cinsi pay fiyatının TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan



Doları (USD) döviz alış kuruna bölünmesi suretiyle tespit edilir. Türk Lirası (TL.) veya Amerikan Doları (USD) ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Türkiye veya Amerika Birleşik Devletleri'nde tatil olan günlerde gerçekleşmesi gereken alım satım işlemleri, tatil süresi kadar ötelenir.

Pay alım ve satım işlemleri 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilecektir.

Fon katılma payları sadece mevzuatta tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Fon'un satış başlangıç tarihi 02/03/2020'dir.

Fon'un IV. Yatırım Dönemi için 27/03/2023 tarihinden itibaren alım talimatı verilebilir. Mevcut yatırımcılar da hâlihazırdaki katılma paylarını teminat göstererek alım talimatı verebilir.

ESKİ ŞEKİL:

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, iş günlerinde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden hesaplama gününü takip eden dördüncü işgünün de yatırımcılara ödenir.

Saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, iade talimatı ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, talimatın verilmesini takip eden beşinci işgünüde yatırımcılara ödenir.

Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından üçüncü yatırım dönemi içinde satılması durumunda erken çıkış komisyonu uygulanır. Fon katılma payı bedeli üzerinden hesaplanacak komisyon oranı %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)'tir. Paylarını üçüncü yatırım dönemi sonuna kadar elde tutanlardan erken çıkış komisyonu alınmaz. Tebliğ'in on beşinci maddesinin ikinci fıkrası kapsamında yer alan yatırım fonları tarafından çıkış komisyonu ödenmez.

Fonun üçüncü yatırım dönemi sonunda fon portföyündeki varlıklar nakde dönüştürülerek, tüm katılma payı sahipleri için otomatik satım talimatı yaratılır. Fon katılma payı bedelleri aynı iş günü nakit olarak katılma payı sahiplerinin hesaplarına yatırılır.

YENİ ŞEKİL:

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, iş günlerinde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden hesaplama gününü takip eden dördüncü işgünün de yatırımcılara ödenir.



Saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, iade talimatı ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden, talimatın verilmesini takip eden beşinci işgünüde yatırımcılara ödenir.

Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından **yatırım dönemleri** içinde satılması durumunda erken çıkış komisyonu uygulanır. Fon katılma payı bedeli üzerinden hesaplanacak komisyon oranı %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)'tir. Paylarını **yatırım dönemleri** sonuna kadar elde tutanlardan erken çıkış komisyonu alınmaz. Tebliğ'in on beşinci maddesinin ikinci fıkrası kapsamında yer alan yatırım fonları tarafından çıkış komisyonu ödenmez.

Fonun **yatırım dönemleri** sonunda fon portföyündeki varlıklar nakde dönüştürülerek, tüm katılma payı sahipleri için otomatik satım talimatı yaratılır. Fon katılma payı bedelleri aynı iş günü nakit olarak katılma payı sahiplerinin hesaplarına yatırılır.

ESKİ ŞEKİL:

6.7. Giriş Çıkış Komisyonları

Yatırımcılar tarafından üçüncü yatırım dönemi içinde fon katılma payı satım talimatı verilmesi durumunda erken çıkış komisyonu uygulanır. Fon katılma payı bedeli üzerinden hesaplanacak komisyon oranı %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)'tir. Alınan komisyonlar fona gelir kaydedilir.

YENİ ŞEKİL:

6.7. Giriş Çıkış Komisyonları

Yatırımcılar tarafından **yatırım dönemleri** içinde fon katılma payı satım talimatı verilmesi durumunda erken çıkış komisyonu uygulanır. Fon katılma payı bedeli üzerinden hesaplanacak komisyon oranı %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)'tir. Alınan komisyonlar fona gelir kaydedilir.

ESKİ ŞEKİL:

7.1.6. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret ve giderler Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tabloda yer alan tutarlar bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmekte olup, oranlar fon toplam değeri üzerinden hesaplanmaktadır.

A) Fon'dan Tahsil Edilecek Ücretler	Oran (%)
Yönetim Ücreti (Yıllık)	
- Kurucu (Asgari %25 - Azami % 50)	1,00
- Dağıtıcı (Asgari %50 - Azami % 75)	
Portföy Saklama Ücreti (Yıllık)	0,04
Saklama Ücreti (Tahmini Yıllık)	0,05



Diger Giderler (Aracılık komisyonu, denetim ücreti, KAP ücreti, noter ücreti, Kurul kayıt ücreti, vergi beyanname, karşılaştırma ölçütü lisans bedeli ve diğer; Tahmini Yıllık)	0,12
B) Yatırımcılardan Tahsil Edilecek Ücret ve Komisyonlar	
Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından üçüncü yatırım dönemi içinde satımı durumunda erken çıkma komisyonu uygulanır. Fon katılma payı bedeli üzerinden hesaplanacak komisyon oranı %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)'tir.	

YENİ ŞEKİL:

7.1.6. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret ve giderler Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tabloda yer alan tutarlar bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmekte olup, oranlar fon toplam değeri üzerinden hesaplanmaktadır.

A) Fon'dan Tahsil Edilecek Ücretler	Oran (%)
Yönetim Ücreti (Yıllık)	
- Kurucu (Asgari %25 - Azami % 50)	1,00
- Dağıtıcı (Asgari %50 - Azami % 75)	
Portföy Saklama Ücreti (Yıllık)	0,04
Saklama Ücreti (Tahmini Yıllık)	0,05
Diğer Giderler (Aracılık komisyonu, denetim ücreti, KAP ücreti, noter ücreti, Kurul kayıt ücreti, vergi beyanname, karşılaştırma ölçütü lisans bedeli ve diğer; Tahmini Yıllık)	0,12
B) Yatırımcılardan Tahsil Edilecek Ücret ve Komisyonlar	
Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından yatırım dönemleri içinde satımı durumunda erken çıkma komisyonu uygulanır. Fon katılma payı bedeli üzerinden hesaplanacak komisyon oranı %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)'tir.	

