



ALTERNATİF
YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.

İle

arasında akdedilmiş olan

BİREYSEL PORTFÖY
YÖNETİM SÖZLEŞMESİ

SÖZLEŞME TARİHİ

___/___/20___

Alternatif
Yatırım



bu sayfa kullanılamaz

BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİM SÖZLEŞMESİ

Tarih:	
Sözleşmenin İmza Yeri:	
Sözleşme Numarası:	
Hesap Numarası:	

MADDE 1. TARAFLARI TANITICI BİLGİLER

1.1. Sözleşmenin tarafları:

Yatırım Kuruluşu Tanıtıcı Bilgiler:

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No:3M
İç Kapı No:1 Kat:3 34485 Sarıyer/İstanbul Tel:
0212 315 58 00 / 0212 444 00 54
Mersis No: 0060004665700015

Müşteriyi Tanıtıcı Bilgiler:

Müşteri Unvanı/ Adı Soyadı:	
TC Kimlik No/ Vergi Kimlik No:	
Adresi:	

(Bu sözleşmede bundan sonra "YATIRIMCI" olarak anılacaktır.)

YATIRIMCI, Müşteri Bilgi Formu'nda ve Yerindelik Testi'nde (Formlar) yer alan bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu, bu Formlar'ın YATIRIMCI'nın risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu ile ilgili bilgileri tam olarak yansıttığını, bilgilerin değişmesi halinde YATIRIMCI'nın ŞİRKET'e bu hususu yazılı olarak bildirmesi gerektiğini, aksi takdirde ŞİRKET'in yapacağı işlemlerde bu Formları esas alacağını ve yapılacak yatırımların sonuçlarından dolayı ŞİRKET'i hiçbir şekilde sorumlu tutmayacağını beyan, kabul ve teyit eder.

MADDE 2. TANIMLAR

İşbu Sözleşme'de geçen,

BİAŞ/BİST: Borsa İstanbul A.Ş.'yi,

TEFAS: Türkiye Elektronik Fon Alım-Satım Platformunu,

Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

Kanun: Sermaye Piyasası Kanunu'nu,

Finansal Varlıklar: Sermaye piyasası araçları, para piyasası araç ve işlemleri, nakit, döviz, mevduat, katılma hesabı ile Kurulca uygun görülen diğer varlık ve işlemleri,

Hesap: Şirket tarafından teminatlandırılmak ve yönetilmek üzere Şirket, Aracı Kuruluş ve/veya bankalar nezdinde Şirket tarafından YATIRIMCI adına açılmış veya açılacak, Finansal Varlıklar'ın yer aldığı, mevduat hesabı, yatırım hesabı, saklama hesabı, cari hesap ya da emanet hesabı gibi Portföy yönetimi için gerekli her türlü hesap ve hesapları,

Yatırım Hizmetleri Tebliği: Kurul'un III-37.1 Sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'ni,

Performans Tebliği: Kurul'un VII-128.5 Sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'ni,

Kaldıraç Oranı: Finansal varlıklarda alınan pozisyon büyüklüğünün yatırılan teminata oranını,

Karşılaştırma Ölçütü: Portföy getirisinin kıyaslanmasını sağlamak amacıyla şirket ve YATIRIMCI tarafından yatırım stratejisi ve yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun olarak ortak belirlenen endeks veya endeksler ile Kurulca uygun görülecek referans getiri oranlarını veya değerlerini,

Eşik Değer: Karşılaştırma ölçütü olmayan portföylerin getirisinin kıyaslanması amacıyla kullanılan değeri,

KYD Endeksi: Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği tarafından üretilen endeksleri,

Portföy: Tebliğ kapsamında, ŞİRKET tarafından yönetilen para ve sermaye piyasası araçları ile finansal varlıklardan oluşan YATIRIMCI'ya ait varlıkları,

Performans Dönemi: Sözleşme süresi içerisinde yer

alan ve performans hesaplarına baz teşkil eden dönemi,

Performans Primi: Her bir performans dönemi sonu itibariyle, ŞİRKET tarafından yönetilen portföyün anılan dönem içi getirisinin Karşılaştırma Ölçütü veya Eşik Değer'den daha fazla olması halinde anılan fazla tutar üzerinden ŞİRKET'e ödenecek değişken prim tutarını,

Portföy Yönetim Ücreti: İşleyen gün hesabına göre ŞİRKET'in yönettiği portföy değeri üzerinden hesaplanacak ücreti,

Saklama Kuruluşu: Portföy 'e dahil varlıkların saklamasını yapan yetkili yatırım kuruluşunu,

Sermaye Piyasası Aracı: Menkul kıymetler ve türev araçlar ile yatırım sözleşmeleri de dahil olmak üzere Kurulca bu kapsamda olduğu belirlenen diğer sermaye piyasası araçlarını ifade eder.

MADDE 3. SÖZLEŞMENİN KONUSU

3.1. İşbu Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin konusu, YATIRIMCI portföyünün, Tebliğ, ilgili mevzuat ve Sözleşme hükümlerine uygun olarak ŞİRKET tarafından vekil sıfatıyla yönetilmesine ilişkin şart ve esasların düzenlenmesidir.

3.2. Sözleşme kapsamı, YATIRIMCI'nın mali durumuna, risk ve getiri tercihlerine ve yatırım süresine uygun portföyler oluşturularak yönetilmesi, takip edilmesi ve YATIRIMCI'nın Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri uyarınca bilgilendirilmesi hizmeti ile tarafların birbirlerine karşı hak ve yükümlülüklerinin belirlenmesinden ibarettir.

MADDE 4. PORTFÖY YÖNETİMİNDE SORUMLULUK ESASI

4.1. İşbu Sözleşme, hiçbir şekilde ŞİRKET 'in YATIRIMCI'ya daha önceden belirlenmiş bir getiriye sağlayacağı taahhüdü anlamına gelmez. YATIRIMCI, bu Sözleşmeyi imzalamış olmakla, Portföy'ünün Kurulun ilgili düzenlemelerine ve Sözleşme hükümlerine uygun olarak ŞİRKET tarafından vekil sıfatıyla yönetileceğini, Finansal Varlıklar'ın ŞİRKET tarafından alım satımının yapılacağını ve portföy yönetiminin risk esasına bağlı olduğunu, Sözleşme tarihindeki portföy değerinde olumlu veya olumsuz değişiklikler olabileceğini ve buna bağlı olarak portföy değerinin artabileceği gibi azalabileceğini de kabul etmiştir. Bu Sözleşme'de yer almayan hususlarda sermaye piyasası mevzuatı ve genel hükümler uygulanır.

MADDE 5. PORTFÖY YÖNETİCİSİ

5.1. ŞİRKET bünyesinde, YATIRIMCI'ya ait PORTFÖY'ü

yönetmek üzere görevlendirilen, bu sözleşme ile tayin edilmiş, nitelikleri Kurul düzenlemelerinde belirlenen ve hakkındaki tanıtıcı bilgilere bu sözleşmenin 4 numaralı ekinde (EK-4) yer verilen kişilerdir. Portföy Yöneticisi'nin herhangi bir nedenle ŞİRKET' ten ayrılması veya değişmesi halinde söz konusu durum en hızlı haberleşme aracı ile YATIRIMCI'ya bildirilecektir. YATIRIMCI, değişen portföy yöneticisini uygun görmemesi halinde sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilecektir. YATIRIMCI'nın işbu sözleşmeyi imzalaması portföy yöneticisini kabul ettiği ve ona karşı herhangi bir itirazda bulunmayacağı anlamına gelir. YATIRIMCI, somut ve haklı gerekçeler olmadıkça mevcut portföy yöneticisinin değiştirilmesini isteyemez. Şirket, Portföy Yöneticisini değiştirme hakkını saklı tutar.

MADDE 6. YERİNDELİK TESTİ

6.1. İşbu Sözleşme'nin imzalanmasından önce, ŞİRKET, bireysel portföy yöneticiliği kapsamında sunacağı hizmet ile YATIRIMCI'nın yatırım amaçları, mali durumu ile bilgi ve tecrübesinin uyumlu olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla YATIRIMCI'ya "Yerindelik Testi" (EK-1) uygulamaktadır. Bireysel portföy yöneticiliği hizmeti ancak Yerindelik Testi sonucuna uygun olarak sunulabilir. Yerindelik Testi'nin ve YATIRIMCI'nın yer aldığı sınıfın (profesyonel, talebe dayalı profesyonel ya da genel müşteri olarak) bildirildiği yazışmalar sözleşmenin ayrılmaz parçası olarak kabul edilir.

6.2. YATIRIMCI'nın Yerindelik Testi için istenen bilgileri vermemesi veya eksik ya da güncel olmayan bilgi vermesi veya gerçeğe aykırı bilgi verdiğinin öğrenilmesi veya tespit edilmesi durumunda YATIRIMCI'ya bireysel portföy yöneticiliği hizmeti sunulamaz ve ŞİRKET sunulan hizmeti sonlandırır. Bu durumda ŞİRKET, YATIRIMCI'ya söz konusu hizmetlerin verilemeyeceğini yazılı olarak bildirecektir.

6.3. YATIRIMCI, Yerindelik Testi için verdiği bilgilerin doğruluğundan ve güncelliğinden sorumludur. ŞİRKET, belirli dönemler itibariyle söz konusu bilgilerin güncellenmesini YATIRIMCI'dan talep edebilir. YATIRIMCI, kendisine yapılmış olan Yerindelik Testi'nin sonucunu etkileyebilecek bir durum ortaya çıktığında söz konusu hususu ŞİRKET'e bildirmekle yükümlüdür. YATIRIMCI'nın son güncellenen Yerindelik Testi sonucuna göre portföy yöneticiliği hizmeti alınamayacağı değerlendirilir.

6.4. Tüzel kişi YATIRIMCI' ya Yerindelik Testi yapılmaması durumunda, YATIRIMCI' ya sunulan

her türlü sermaye piyasası hizmetinin yerindeliği konusunda, YATIRIMCI'nın basiretli tacir sorumluluğu uyarınca (i) yeterli bilgi ve tecrübeye sahip nitelikte, (ii) yapılan işlemlerin risklerini anlayabilecek deneyimde ve (iii) yapılan işlemlerin risklerini taşıyabilecek yeterli finansal kaynaklara sahip olduğu varsayılacaktır. Bu nedenle, Tüzel kişi YATIRIMCI'nın Alternatif Yatırım nezdinde yapmış olduğu tüm sermaye piyasası işlemlerinde sorumluluk YATIRIMCI'ya ait olup, Alternatif Yatırım'ın her ne ad altında olursa olsun herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Tüzel kişi YATIRIMCI'ya Yerindelik Testi uygulanması durumunda işbu sözleşmede Yerindelik Testi'nin sonuçlarına ilişkin hükümler uygulanır.

65. Gerçek kişi Profesyonel YATIRIMCI, Profesyonel YATIRIMCI olduğuna ilişkin tevsik edici belgeleri Alternatif Yatırım'a vermek zorundadır. Gerçek kişi Profesyonel YATIRIMCI, yatırım amaçlarına ilişkin olarak mali durum, gelir düzeyi, yatırım amaçlı varlığı hakkında bilgiler, gerçekleştireceği işlemlere ilişkin riskleri anlayacak bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığı, yaşı, mesleği, eğitim durumu, geçmişte gerçekleştirdiği işlemlere konu olan sermaye piyasası araçları, söz konusu işlemlerin türü, niteliği, hacmi ve sıklığı gibi soruları Yerindelik Testi kapsamında cevaplamadığı halde sunulacak yorum ve/veya tavsiye mevcut durumuna uygun olmadığı iddiası ile Alternatif Yatırım'dan hangi ad altında olursa olsun herhangi bir tazmin talebinde bulunamaz.

66. YATIRIMCI, kendi bulunduğu risk kategorisinden daha yüksek riskli bir kategoriye ilişkin başka bir kurum ve/veya kuruluşun almış olduğu yorum ve/veya tavsiyenin Alternatif Yatırım tarafından onaylanmasını isteyemez.

67. YATIRIMCI Yerindelik Testi kapsamında kendi bulunduğu risk kategorisinden daha yüksek riskli bir kategoriye ilişkin kendisine bireysel portföy yöneticiliği hizmeti verilmesini isteyemez. Alternatif Yatırım, YATIRIMCI'ya Yerindelik Testi'nin sonucuna uygun olmayan veya bulunduğu risk kategorisinden daha yüksek riskli bir kategoriye ilişkin bireysel portföy yöneticiliği hizmeti veremez.

MADDE 7. PORTFÖYÜN İŞLETİLMESİ

71. ŞİRKET ve/veya Portföy Yöneticisi, PORTFÖY'ü YATIRIMCI'nın işbu sözleşmenin 2 no'lu ekinde (**EK-2**) belirlediği esaslara ve limitlere uygun olarak oluşturacak ve yönetecektir. Bu esas ve limitler çerçevesinde hareket etmek koşuluyla; Portföy Yöneticisi, PORTFÖY'ün

likiditesini sağlamak amacıyla, kendi takdirine göre belirleyeceği miktarda PORTFÖY'de nakit tutabilir. ŞİRKET ve/veya Portföy Yöneticisi PORTFÖY'e TEFAS'ta işlem gören veya TEFAS dışındaki yatırım fonlarının katılma belgelerini satın alabilir, portföyü kısmen veya tamamen bir fondan veya fonlardan oluşturabilir, PORTFÖY'de bulunan pay senetlerini YATIRIMCI'nın lehine olacak şekilde ödünç verebilir.

72. YATIRIMCI, PORTFÖY'deki hisse senetlerinin yurtiçinde ve/veya yurtdışında işlem gören tek bir şirkete veyahut birkaç şirkete ait hisse senedinden veya aynı sektörde veyahut birkaç sektörde yer alan şirket/şirketlerin hisse senetlerinden keza sabit getirili menkul kıymetlerin aynı vade ve getiri grubundan olan bir menkul kıymetten veya değişik vadeli ve getirili sabit menkul kıymetlerden veya türev araçların aynı risk gruplarından oluşabileceğini ve bunun takdir yetkisinin ŞİRKET'te ve Portföy Yöneticisinde olduğunu kabul ve beyan eder.

73. ŞİRKET'in kendi ortağının ve Borsa'da işlem gören şirketlerini, ŞİRKET tarafından halka arzına aracılık edilen sermaye piyasası araçlarını PORTFÖY nam ve hesabına satın alabileceği YATIRIMCI tarafından kabul edilmiş ve bu hususta ŞİRKET'e yetki verilmiştir.

MADDE 8. PORTFÖYE DAHİL VARLIKLARIN İÇERDİĞİ HAKLARIN KULLANILMASI

8.1. YATIRIMCI'ya ait PORTFÖY'deki varlıklar ile ilgili yeni pay alma hakkı, bedelsiz pay alımı, temettü, anapara, faiz ve gelir payı tahsilatı vb. gelir ve haklar ŞİRKET tarafından takip ve tahsil edilir. Elde edilen gelirler YATIRIMCI'ya ödenmeyerek PORTFÖY'e ilave edilecek ve bu meblağlar seçilmiş bulunan PORTFÖY sistemi içinde ve YATIRIMCI tarafından belirlenmiş esas ve limitler dahilinde yeniden finansal varlıklara yatırılacaktır. Yeniden finansal varlıklara yatırılan bu gelirler, portföye yeni tahsis olarak değerlendirilmeyecektir. YATIRIMCI'nın PORTFÖY'ünde payı bulunan şirketlerin genel kurullarına iştirak ederek oy hakkını kullanmak istemesi halinde, mevzuatta yer alan yükümlülüklerini yerine getirmek suretiyle genel kurula katılıp oy kullanabilir. YATIRIMCI, bu amaçla ŞİRKET'e de vekalet verebilir. YATIRIMCI'nın, ŞİRKET'e PORTFÖY'de payını taşıdığı şirketlerin genel kurullarına katılma ve oy hakkına ilişkin vekalet vermesi durumunda ilgili sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur. PORTFÖY'deki varlıklar ile ilgili genel kurula katılma hakkı, oy hakkı gibi ortaklık haklarının kullanılıp kullanılmaması ŞİRKET'in

takdirindedir. ŞİRKET, genel kurula katılma yönünde karar verirse, YATIRIMCI'nın hak ve çıkarlarını korumak koşulu ile dilediği yönde oy kullanabilir. ŞİRKET'in genel kurula katılmama kararı veya katıldığı genel kurulda kullandığı oy nedeniyle sorumlu tutulamaz.

82. Şirket, YATIRIMCI'nın hak ve çıkarlarının gerektirdiği durumlarda yeni pay alma hakkı kullanımları ve/veya ilgili piyasalarda YATIRIMCI adına gerçekleştirilen işlemler nedeniyle teminat tamamlama gerekliliği söz konusu olduğu durumlarda YATIRIMCI'dan gerekli olan nakdi talep ve temin etmeye, veya söz konusu nakit ihtiyacını YATIRIMCI Portföyünün içindeki varlıkların tasfiyesi yoluyla karşılamaya yetkilidir. Nakdi sermaye artırımlarından doğan yeni pay alma haklarının YATIRIMCI nam ve hesabına ŞİRKET tarafından kullanılması için YATIRIMCI'nın, sürenin bitiminden bir iş günü önce rüçhan hakkı bedelini ŞİRKET'e yahut ŞİRKET'in öngördüğü bankaya ödemesi şarttır. YATIRIMCI'nın ödemeyi yapmaması halinde, yeni pay alma hakkının kullanılmaması nedeniyle kusur atfının mümkün olmadığı hallerde ŞİRKET'in ve/veya Portföy Yöneticisinin hiçbir sorumluluğu olmayacaktır.

MADDE 9. PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

91. YATIRIMCI'nın portföyünde yer alan saklamaya konu olabilecek varlıklar, Kurul'un saklama hizmetine ilişkin saklama tebliğinde yer alan ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlere ilişkin yatırım hizmetleri tebliğinde belirtilen Saklama Hizmetine ilişkin esaslar çerçevesinde sınırlı saklama hizmeti olarak yetkilendirilmiş ŞİRKET nezdinde saklanacaktır. İlgili tebliğ hükümleri çerçevesinde YATIRIMCI'ya ait varlıkların saklanması ve izlenmesi sorumluluğu, işbu sözleşme tahtında ŞİRKET'tedir.

92. ŞİRKET, saklama hizmeti kapsamında YATIRIMCI hesaplarına ilişkin tuttuğu tüm kayıtların; YATIRIMCI'ya ait sermaye piyasası araçlarının ve nakdin herhangi bir anda başka bir YATIRIMCI'nın hesabından veya kendi varlıklarından ayırt edilebilecek nitelikte tutar. ŞİRKET, YATIRIMCI'ya ait varlıkların saklanması ve izlenmesinden kaynaklanan zararlardan ötürü sermaye piyasası mevzuatı ve genel hükümler çerçevesinde sorumludur.

93. ŞİRKET, YATIRIMCI'ya ait varlıkları kendi uhdesinde ve diğer kurumlardaki kendi hesaplarında tutmayacaktır ve kendi aktifleriyle ilişkilendirmeyecektir.

94. YATIRIMCI, portföyün genel saklama hizmeti kapsamında yetkilendirilmiş başka bir yatırım

kuruluşunda saklanmasını isteyebilir. Bu durumda işbu sözleşmedeki 9. maddenin 1., 2. ve 3. fıkrasındaki maddeler YATIRIMCI'nın talep ettiği genel saklama hizmeti veren yatırım kuruluşu içinde geçerli olacaktır.

MADDE 10. PORTFÖY YÖNETİM İLKE VE ESASLARI

YATIRIMCI' ya ait PORTFÖY, ŞİRKET tarafından belirlenen EK-4'te özet bilgileri belirtilen Portföy Yöneticisi/Yöneticileri aracılığıyla, YATIRIMCI'nın belirleyeceği risk alma anlayışı, portföy çeşidi tercihi ve yatırımları konusunda koyacağı sınırlamalara göre vekil sıfatıyla, her türlü gelir ve gider YATIRIMCI'ya ait olmak kaydıyla, YATIRIMCI nam ve hesabına aşağıdaki ilkeler çerçevesinde yönetilecektir.

ŞİRKET ve Portföy Yöneticisi:

a. PORTFÖY için yapılan bir alım veya satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççıdan veya yatırım kuruluşundan kendi lehlerine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlaması halinde, bu durumu YATIRIMCI'ya hizmeti sunmadan önce açıklayacaktır.

b. YATIRIMCI'nın yazılı bir talimatı olmadan, borsalarda işlem görmeyen ve rayiç değerinin üstündeki varlıkları PORTFÖY'e alamaz ve PORTFÖY'den bu değer altında varlık satamaz. Rayiç değer, borsada işlem gören varlıklar için Borsa'da gün içinde oluşmuş herhangi bir fiyattır.

c. PORTFÖY'de yer alan varlıklar üzerinde, kendi veya üçüncü kişiler lehine herhangi bir hukuki tasarrufta bulunmayacaktır. YATIRIMCI'nın yazılı bir talimatı olmadan portföyde yer alan varlıkları, portföy yönetimi amacı dışında bir başka şahsa devir veya teslim edemez.

d. Herhangi bir şekilde kendine çıkar sağlamak üzere varlıkların alım satımını yapamaz.

e. YATIRIMCI hesabına verecekleri emirlerde gerekli özen ve basireti gösterir.

f. Basiretli bir tacir gibi davranmak ve yönettiği PORTFÖY'leriyle çıkar çatışmasına meydan vermemek koşuluyla, kendine ait nakdi, portföy yönetimine konu olan araç ve işlemlerle değerlendirebilir.

g. Birden fazla portföy yönettiğinde objektif iyi niyet kurallarına aykırı olarak kendi portföyü ya da portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamaz.

ı. Yatırım kararlarını alırken YATIRIMCI'nın mali durumunu dikkate alır, güvenilir gerekçe, bilgi, belge ve analizlere dayandırır. YATIRIMCI'nın risk-getiri ve portföy çeşitlendirmesi tercihini belirler, PORTFÖY'ü buna göre

oluşturur ve yönetir, Sözleşme hükümlerine uygun davranır.

i. YATIRIMCI'nın risk-getiri tercihleri doğrultusunda YATIRIMCI ile birlikte Kurulun bireysel ve kurumsal portföylerin performans sunumuna, performansa dayalı ücretlendirme ve sıralama faaliyetleri ile ilgili düzenlemeleri ve Performans Tebliği uyarınca karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirleyebilir.

j. Portföyün önceden saptanmış belirli bir getiriye sağlayacağına dair herhangi bir sözlü veya yazılı garanti veremez ve ilan ve reklamlarında bu anlama gelebilecek ifadeleri kullanamaz.

k. Portföyün menfaatleriyle kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda portföy lehine davranır.

l. YATIRIMCI'nın piyasa hakkında bilgisizlik ya da tecrübesizliğinden yararlanıp YATIRIMCI'nın alım-satım kararlarını etkileyerek kendi lehine kazanç sağlamak amacıyla, YATIRIMCI'nın gereksiz alım-satım yapmalarına ortam hazırlayamaz ve bu fiilin üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilmesine herhangi bir şekilde yardımcı olamaz.

m. Portföy yöneticisinin ŞİRKET'ten ayrılması veya ŞİRKET tarafından başka bir yöneticinin PORTFÖY yönetimine atanması durumunda, ŞİRKET durumu YATIRIMCI'ya bildirir.

n. Kendi lehine kazanç sağlamak amacıyla, gereksiz alım-satım yapamaz ve bu fiilin üçüncü şahıslar tarafından gerçekleştirilmesine herhangi bir şekilde yardımcı olamaz.

o. ŞİRKET, yazılı, basılı veya sözlü biçimde yatırımcılara duyurulacak ve yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarını, yatırımcılara duyurmadan önce kendileri veya üçüncü şahıslar lehine kullanamaz.

p. ŞİRKET, portföy yönetimi sırasında elde ettiği bilgileri kendileri veya üçüncü bir tarafın menfaati doğrultusunda kullanamaz.

r. ŞİRKET, herhangi bir şekilde yanında çalışan kişilerin, olağan yatırımcı-şirket ilişkisi dışında kurumun imkanlarından yararlanmak suretiyle kendi nam ve hesaplarına işlem yapmalarına olanak sağlayamaz.

İşbu 8 numaralı maddede yer alan ilkeler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenmiştir. Bu maddede belirtilmeyen, ancak ilgili SPK mevzuatında belirtilen diğer ilkeler, ŞİRKET'in portföy yönetiminde tabi olacağı ilkeler arasında yer almaktadır.

MADDE 11. YATIRIMCININ UYACAĞI ESASLAR

YATIRIMCI, PORTFÖY'e hangi varlığın alınıp-satılacağı hususunda emir ve talimat veremez, PORTFÖY'ü bizzat yönetecek tutum ve davranışta bulunamaz. Portföy yönetimi ile ilgili olarak YATIRIMCI'dan önceden herhangi bir teyit alınması söz konusu değildir.

MADDE 12. BELİRLİ BİR GETİRİ SAĞLAMA TAAHHÜDÜNÜN OLMAMASI, RİSKLER

ŞİRKET'in önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına, hatta ana paranın korunacağına dair herhangi bir sözlü- yazılı garanti vermediği, bir getiri sağlama yönünde ilan ve reklamlar yayımlamadığı, bu yönde herhangi bir imada dahi bulunmadığı YATIRIMCI tarafından beyan ve kabul edilmektedir. YATIRIMCI, Borsa İstanbul A.Ş. ve sair yurtiçi ve yurtdışı borsalarda işlem gören ortaklık payları ile hazine bonusu, devlet tahvili, türev araçları gibi sermaye piyasası araçlarının ve sair varlıkların sosyal ve ekonomik olaylardan etkilenecek ani değer kaybına uğramasının mümkün olduğunu, portföy yönetimi sonunda PORTFÖY değerinde müspet farklılıklar kadar, menfi farklılıklar da olabileceğini kabul eder.

MADDE 13. PORTFÖY HESABINA YAPILACAK ALIM- SATIMLARDA KULLANILACAK ARACI KURUM- BANKA

YATIRIMCI, aracılık hizmetinin, bu sözleşmeyle beraber sunulan "Şirketi Tanıtıcı Bilgiler Formu"nda belirtilen aracı kurumlardan ve bankalardan alınacağını bildiğini beyan eder. YATIRIMCI, ŞİRKET'in dilediği yerli ve/veya yabancı kurumlardan ve bankalardan gerekli özen ve basireti göstererek aracılık hizmeti almaya yetkili olduğunu, bu amaçla gerekli her türlü sözleşmeyi ve sair tüm belgeleri ile mevduat hesapları açılışı ve açılan hesapların devamı için tüm sözleşmeleri imzalayabileceğini, beyan ve kabul eder. Anılan sözleşmelerde değişiklikler yapmaya, anılan sözleşmeler ile ilgili tüm hak, alacak ve yükümlülükleri YATIRIMCI'dan ilave bir teyit, onay, beyan ya da muvafakat alınmaksızın YATIRIMCI adına yerine getirmeye, hesapları kapatmaya, YATIRIMCI, ŞİRKET'i tam yetkili olarak vekil tayin etmiştir. ŞİRKET ayrıca, sözleşme kapsamınca açılan saklama ve mevduat hesapları ile ilgili ve sınırlı olarak; YATIRIMCI adına açılmış hesaplardan ŞİRKET hesabına, ŞİRKET hesabından bu hesaplara, veya YATIRIMCI hesapları arasında her türlü virman, havale ve transfer yapmaya, hesaplarda yer alan işlemler için her türlü bilgiyi ilgili hesabın bulunduğu banka ve/veya kurumdan talep etmeye YATIRIMCI tarafından tam yetkili olarak vekil tayin edilmiştir.

ŞİRKET, YATIRIMCI'nın ŞİRKET'e vermiş olduğu tüm bilgi ve belgeleri ilgili mevzuatta yer alan sınırlar çerçevesinde ŞİRKET tarafından hesap açılacak banka veya şubeleri veya aracı kurumlar ile paylaşmaya yetkilidir.

MADDE 14. BORÇ VE ALACAĞIN İZLENMESİ

ŞİRKET, YATIRIMCI'dan her ne nedenle doğmuş olursa olsun her türlü hak ve alacağını; keza YATIRIMCI'nın ŞİRKET'ten olan her türlü hak ve alacağını YATIRIMCI adına açılacak bir hesapta takip edecektir. ŞİRKET, bu hesapta oluşan muaccel borç ve alacağı dilediği zaman takas ve mahsup edebilir. Takas edilecek alacak ve borçların karşılıklı olması ve aynı türden olması, geçerli olması, şarta bağlı olmaması zorunludur. Mahsup edilecek alacağın tespitine ilişkin Borçlar Kanunu (BK) hükümleri uygulanır. Bu hükümler uyarınca YATIRIMCI'nın ŞİRKET'e olan borçlarına karşılık yapacağı kısmi ödemeler öncelikle faiz ve masraflardan mahsup edilir.

YATIRIMCI, Şirket'e karşı doğmuş her türlü borcunu, vadesinde ödemediği takdirde, Şirket'in Türk Medeni Kanunu'nun 950 vd. maddeleri uyarınca, hapis hakkını kullanmaya muktedir olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder. Buna göre; Sözleşme uyarınca YATIRIMCI'nın Şirket'e karşı doğrudan veya dolaylı olarak ödemekle yükümlü olduğu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi halinde, Şirket, YATIRIMCI Portföyü'nde bulunan para ve/veya parasal değer ile ifade edilebilen varlıklar üzerinde hapis hakkını münhasıran Şirket takdirinde olmak üzere ve herhangi bir şekilde veya zamanda ayrı bir ihbarda bulunma yükümlülüğü olmaksızın kullanmaya yetkilidir. Hapis hakkının kullanılmaması, devam eden Sözleşme süresi içerisinde söz konusu hakkın tekrar kullanılmayacağı şeklinde yorumlanamaz.

MADDE 15. VEKİL TAYİNİ

YATIRIMCI, portföy yönetimi ile ilgili olarak; ŞİRKET'i ve ŞİRKET tarafından belirlenen Portföy Yöneticilerini yetkili olmak üzere vekil olarak atadığını kabul eder.

MADDE 16. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİ VE BİLDİRİMLER

16.1. ŞİRKE T, YATIRIMCI portföyünde yer alan varlıkların nominal ve rayiç değerleri ile nakdi ve alım satım hareketleri hakkındaki bilgileri içeren bir ekstre ile YATIRIMCI hesabından tahsil edilen ücretlerin hesaplanma yöntemini, tutarını ve portföye oranını, Kurulun ilgili düzenlemelerinde tanımlanan ilişkili

taraflar ayırımına yer vererek gösteren formu işbu Sözleşme'nin "Taraflar" başlıklı 1'inci maddesinde belirtilmiş olan adres ve/veya numaralarına gönderir. Ancak bunlardan birine veya hepsine gönderme konusunda ŞİRKET'in serbestçe karar verme yetkisine sahip olduğunu YATIRIMCI kabul eder.

16.2. YATIRIMCI bu bildirim yapılmasını istemiyorsa bu isteğini yazılı olarak ŞİRKET'e bildirmek zorundadır. Ancak bu durum kendisinin hesapları üzerindeki kontrol yükümlülüğünü ortadan kaldırmaz.

16.3. ŞİRKET, YATIRIMCI'ya portföyle ilgili yukarıda belirtilen bildirim aylık dönemler halinde ve iadeli taahhütlü posta aracılığıyla gerçekleştirir. Ancak, YATIRIMCI'nın yazılı olarak talep etmesi halinde, söz konusu belgeler elektronik ortamda erişime açılabilir, elektronik posta adresine gönderilebilir ya da belirlenen uygun bir yöntemle YATIRIMCI'ya iletilir.

16.4. Bildirim dönemleri YATIRIMCI'nın talebi de dikkate alınarak değiştirilebilir. MÜŞTERİ, bildirimlerin kararlaştırılan dönemler itibarıyla eksiksiz ulaştırıldığına takibini yaparak, bir önceki döneme ait tebliğ edilmeyen bildirimleri ŞİRKET'e yazılı olarak ihbar eder.

16.5. YATIRIMCI bu Sözleşmenin uygulanmasında ŞİRKET tarafından gönderilecek portföy yönetim raporlarının ve her türlü bildirim, yazı ve ihbarların işbu Sözleşme'de belirtilen adres ve/veya numaralarına gönderilmesini kabul eder.

16.6. ŞİRKET, yukarıda belirtilen hesap özetleri dışında, belirli dönemler itibarıyla hazırlayacağı araştırma raporları ile bilgi formlarını da YATIRIMCI'ya göndererek, ekonomik gelişmeler ve Portföy'deki genel kâr/zarar durumu hakkında YATIRIMCI'yı bilgilendirebilir.

16.7. Ayrıca YATIRIMCI istediği anda masraflarını karşılamak kaydıyla, portföyle ilgili bilgileri portföy yöneticisinden talep edebilir.

16.8. YATIRIMCI, PORTFÖY'ünde yer alan tüm varlıklarını (döviz hariç) Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.'nin 444 0 655 numaralı Çağrı Merkezi telefonu aracılığıyla da öğrenebilir.

Bununla birlikte,

YATIRIMCI'nın yazılı talebiyle anılan belgeler; elektronik ortamda erişime açılabilir, bildirilen elektronik posta adresine gönderilebilir ya da belirlenen uygun diğer bir yöntemle YATIRIMCI'ya iletilir.

YATIRIMCI'nın yazılı talebi bulunması halinde söz konusu belgeler gönderilmeyebilir.

Faksla yapılacak bildirimlerde bu Sözleşmenin 31. maddesi hükmüne uyulur.

MADDE 17. MÜŞTEREK HESAPLAR

Birkaç yatırımcı anlaşarak bir müşterek portföy hesabı açtırabilirler. Yatırımcılar, bu durumda bu Sözleşme’de tekil kişi olarak anılırlar ve YATIRIMCI ibaresinin kendilerini temsil ve ilzam ettiğini beyan ve kabul ederler. Müşterek hesaplarda her bir hesap sahibinin eşit oranlarda ortak oldukları kabul edilir. Müşterek hesaplarda, aksi belirtilmedikçe YATIRIMCI’lardan her biri, bir YATIRIMCI’nın tek başına sahip olduğu tüm hak ve yetkileri kullanabilir, PORTFÖY’ü tasfiye edebilir, bedelini tahsil edebilir, başka bir kuruluşa virman edebilir, bizzat teslim alabilir veya ŞİRKET’i ibra edebilir. Bu durumda müşterek hesabın diğer sahipleri yapılan işlemlerden dolayı ŞİRKET’i sorumlu tutmayacaklarını, kendi aralarındaki iç ilişkide doğan zararlardan dolayı ŞİRKET’e rücu etmeyeceklerini kabul ve taahhüt ederler.

MADDE 18. MÜŞTERİ TALİMATLARI

181. Taraflar, işbu Sözleşme çerçevesinde YATIRIMCI tarafından verilecek talimatların, ıslak imza, faks, imzalı elektronik posta veya e-imza ile imzalanmış olarak gönderilebileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Talimat faks ile gönderilmişse, YATIRIMCI söz konusu talimatın ıslak imzalı orijinalinin 2 (iki) iş günü içinde ŞİRKET’e gönderileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Faks ile gönderilen talimatlar birden fazla sayfadan oluşuyorsa her sayfasında YATIRIMCI’nın imzasının bulunması gerekmektedir.

182. YATIRIMCI, işbu Sözleşme uyarınca verilecek talimatlarının uygulanması sonucu oluşan tüm hukuki ve mali neticelerin kendisi için bağlayıcı olduğunu peşinen kabul eder.

183. Portföy’de bulunan Finansal Varlıklar’ın karşılıksız olarak tesliminde YATIRIMCI’nın ŞİRKET’e işlem bazında yazılı bir talimat vermesi zorunludur. YATIRIMCI, bu talimatta Finansal Varlıklar’ın gönderileceği YATIRIMCI’ ya ve/veya üçüncü kişilere ait hesap bilgilerini yazılı olarak bildirir. YATIRIMCI’nın hesabından talimatsız olarak çıkış işlemi yapmak mümkün değildir.

184. ŞİRKET, herhangi bir neden göstermeksizin YATIRIMCI’yı haberdar etmek suretiyle iletilen talimatı yerine getirmeme veya ret hakkını saklı tutar.

185. YATIRIMCI, e-posta veya faks ile göndereceği talimatları işbu Sözleşme’de yazılı faks numarasından veya elektronik posta adresinden gönderecek olup, başka bir faks numarasıyla veya elektronik posta

adresinden gönderilen talimatların işleme alınması, ancak önceden yazılı talimatla yeni faks numarasının veya elektronik posta mesajının ŞİRKET’e bildirilmiş olması ile mümkün olacaktır.

MADDE 19. ÜCRET, KOMİSYON VE MASRAFLAR

ŞİRKET, YATIRIMCI hesabına yapacağı işbu Sözleşme konusu hizmet, iş ve işlemler karşılığında aşağıda belirtilen ücret, komisyon, gider ve masrafları YATIRIMCI’dan tahsil etmek hakkını haiz olur.

YATIRIMCI’nın banka veya aracı kurumlar nezdinde bulunan ve portföy yönetimine konu hesapları üzerinde kendi isteği ve kararıyla ŞİRKET’in işlem yetkisini kaldırması, bloke koyması veya portföy yönetimini engellemesi gibi durumlarda da Sözleşme YATIRIMCI tarafından feshedilmiş sayılır ve ŞİRKET işbu maddede belirlenmiş ücretlere hak kazanır.

19.1. Portföy Yönetim Ücreti

ŞİRKET, YATIRIMCI Portföyünün oluştuğu tarihten itibaren Portföy Yönetim Ücreti almaya hak kazanacaktır. Söz konusu ücretin hesaplanmasında YATIRIMCI tarafından Portföy Yönetimi İşlem Formunda kabul edilen yıllık Portföy Yönetim Ücreti oranının yıllık gün sayısına bölünmesi ile günlük Portföy Yönetim Ücreti oranı bulunur. Gün bazına indirgenmiş bu oran kadar Portföy’ün toplam tutarı üzerinden her gün için hesaplanan günlük Portföy Yönetim Ücreti YATIRIMCI Portföy’üne tahakkuk ettirilir ve o aya ait tüm günlük ücretler her ayın en son iş gününde YATIRIMCI cari hesabından tahsil edilir.

YATIRIMCI’nın herhangi bir ay sona ermeden önce portföy hesabını kapatmak üzere ŞİRKET’e yazılı olarak talimat vermesi durumunda, bir önceki ay sonu ile YATIRIMCI’nın portföyden çıkış yapmak üzere ŞİRKET’e bildirimde bulunduğu tarih arasında geçen her gün için tahakkuk ettirilen günlük Portföy Yönetim Ücretleri YATIRIMCI’nın cari hesabından tahsil edilir. Portföy Yönetimi İşlem Formunda belirtilmiş olan yıllık portföy yönetim ücreti, Portföy değerinin tamamı üzerinden hesaplanmaktadır.

19.2. Performans Ücreti ve Karşılaştırma Ölçütü

Performans Ücreti, Performans Dönemi sonu itibarıyla hesaplanan Portföy getirisinin, Karşılaştırma Ölçütü’nü pozitif yönde aşması halinde alınacak ücrettir. Portföy ’ün getiri oranı VII-128.5 sayılı “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını

Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in ilgili hükümlerine uygun olarak YATIRIMCI'ya ait Portföy'ün getiri oranını Portföy getirisinin Portföy 'e yönelik nakit akımlarının hesaplamalar üzerinde olumsuz etkilerini bertaraf eden "Zaman Ağırlıklı Getiri Oranı Yöntemi" ile hesaplanacaktır.

Portföy getirisinin ölçülmesinde en doğru yaklaşım nakit hareketinin olduğu gün portföyün piyasa değerinin hesaplanmasıdır. Bu şekilde alt dönemler (iki nakit hareketi arasındaki dönem) için aşağıdaki formüle göre getiri oranının hesaplanması ve söz konusu getiri oranlarının birikimli hale getirilmesi gerekir. Bu yöntem Zaman Ağırlıklı Getiri Oranı olarak adlandırılmaktadır.

Günlük değerlemeye dayanan zaman-ağırlıklı ortalama kullanıldığında nakit akışlarının gün başında veya gün sonunda gerçekleştiği kabul edilir. Ayrıca getiri oranının hesaplanmasına ilişkin varsayımlar hakkında bilgi verilir.

Formül aşağıdaki gibidir:

$G = (DSD - DBD) / DBD$, G= Dönem boyunca kazanılan getiri oranı, DSD = Dönem sonu piyasa değeri, DBD = Dönem başı piyasa değeri

Dönem boyunca kazanılan getiri oranı (G); portföy piyasa değerindeki değişiklik değerinin (DSD-DBD), portföyün dönem başındaki piyasa değerine (DBD) bölünmesiyle bulunur. DSD ve DBD piyasa değerleri olup, DSD dönem süresince kazanılan gelirleri (temettü, faiz vs.), DBD ise önceki dönem içerisinde kazanılan gelirleri içerir.

YATIRIMCI'nın talebine bağlı olarak Portföy 'ün performans hesaplaması için Portföy Yönetimi İşlem Formunda bir eşik değer belirlenebilir. Eşik değer portföyde yer alan varlıklardan bağımsız olarak belirlenebilir ve sabit ve/veya değişken unsurlardan oluşabilir. Eşik değer belirlenmesinde, bir yatırım aracı veya işleminin getirisi referans olarak alınabilir veya bağımsız olarak sabit bir değer belirlenebilir. Eşik değer belirlenmesi halinde ŞİRKET, YATIRIMCI'yı eşik değere ulaşıp ulaşılmadığı hususunda bilgilendirir.

YATIRIMCI, Portföy'e yapacağı nakit giriş ve çıkış hareketlerinin Portföy performansını menfi veya müspet yönde etkileyebileceğini ve karşılaştırma ölçütünün getiri taahhüdü anlamına gelmediğini kabul ve beyan eder.

Performans Ücreti'nin tahsil edileceği dönemin tamamlanmasından önceki bir tarihte YATIRIMCI'nın Portföy'ünü kapatmak istemesi durumunda, Portföy Yönetim Dönemi'nden YATIRIMCI'nın portföyünü

kapatmak üzere ŞİRKET'e bildirimde bulunduğu tarihe kadar geçen süre için tahakkuk ettirilen Performans Ücreti, YATIRIMCI'nın hesabından borçlandırılmak suretiyle tahsil edilir.

ŞİRKET tarafından uygun bulunan YATIRIMCI kısmi çıkış talimatlarının, hesabın %50'sinden fazlasına tekabül etmesi durumunda; ŞİRKET, talimatın kendisine ulaştığı tarih itibari ile performans hesaplaması yaparak (varsa) birikmiş performans ücreti tahsil ederek içinde bulunulan Portföy Yönetim Dönemi'nin sonuna kadar sürecek yeni bir dönem başlatabilir.

Performans Ücreti oluşmayan durumlarda YATIRIMCI'ya komisyon iadesi yapılmaz.

Karşılaştırma ölçütü (kıstas) oranları ve portföyden tahsil edilecek Performans Ücreti oranı Portföy Yönetimi İşlem Formunda belirtilmiş olup, işbu Sözleşme'nin açıklanan portföy yönetimi başlangıç şartları doğrultusunda ve belirlenen performans döneminin sonunda veya YATIRIMCI'nın Portföyden çıkış bildirimini yaptığı tarih arasında hesap edilecektir.

193. Komisyon ve Sair Giderler

Portföy'e alınan yerli ve yabancı borsalarda ve/veya piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçları için ilgili yatırımcı kuruluşları ve/veya borsalara ödenen her nevi kurtaj, işlem ve takas ücreti, komisyonlar ve benzeri masraflar aynen YATIRIMCI'ya yansıtılacak olup, bunlar YATIRIMCI hesabı borçlandırılarak tahsil edilecektir.

194. Vergi, Masraf ve Diğer Giderler

Portföy'de bulunan sermaye piyasası araçlarından doğan her türlü vergi, resim ve harçlar, bu varlıkların Saklama Kuruluşu'nda saklanması ve sigortalanması ile ilgili olarak ödenen primler ve/veya ücretler ile bu varlıklara bağlı mali ve yönetsel hakların kullanılması için yapılan zorunlu giderler, bu Sözleşme'deki iş ve işlemlerin ifası dolayısıyla yapılacak yazışmalar, tebligatlar, posta giderleri, noter ücretleri, hukuki, mali, idari danışmanlık ücretleri gibi her türlü gider YATIRIMCI'ya aittir. ŞİRKET bunları, ödendiği gün itibariyle YATIRIMCI'nın hesabından tahsil etmeye yetkilidir. Bu Sözleşme'nin akdinden ve uygulanmasından doğacak her türlü masraf, vergi, fon, harç, damga pulu ve benzeri yükümlülükler YATIRIMCI tarafından ödenecektir. Bu tür vergi, masraf ve diğer giderler, yapıldığı gün itibariyle YATIRIMCI hesabı borçlandırılarak tahsil edilir.

195. Portföy Yönetimi ile ilgili olarak YATIRIMCI'dan tahsil edilecek Portföy Yönetim Ücreti, Performans

Ücreti oranları, Sözleşme'ye ekli Portföy Yönetimi İşlem Formunda EK-2'de gösterilmektedir.

196. İşbu Sözleşme maddesinde belirtilen ücret, komisyon, masraf, vergi, fon ve benzerleri de dahil olmak üzere ŞİRKET nezdinde yapılacak ödemeleri (hesap açılış ücreti, yıllık bakım ücreti, saklama ücreti vs.) ve sözleşmelere ait damga vergisi dahil olmak üzere yapılan her türlü giderler, ödenen komisyon, vergi, resim, fon, harç ve sair masraflar YATIRIMCI tarafından ŞİRKET'in ilk talebinde derhal, nakden ve defaten ödenir. YATIRIMCI, ŞİRKET'in söz konusu tutarlar için hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu ve Portföy hesabına borç kaydedilecek bu tutarların, tahakkuk ettirildikleri tarihte muaccel olacağını ve bunları ŞİRKET'e derhal ve nakden ödemekle yükümlü olduğunu, ödemediği takdirde temerrüt hükümlerinin uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Ayrıca, ŞİRKET herhangi bir ihbara gerek olmaksızın bu tutarları Portföy hesabından mahsup etmeye yetkili olup, ŞİRKET mahsup hakkını ilgili mevzuata uygun olarak kullanır.

197. İşbu maddede belirtilen YATIRIMCI'ya ait mali yükümlülükler, YATIRIMCI portföyündeki nakdin yetersiz olması halinde, yetecek tutarda Finansal Varlık YATIRIMCI talimatı aranmaksızın, ancak ŞİRKET'in özen borcuna uygun şekilde, rayiç değerleri üzerinden nakde tahvil edilerek tahsil edilebilir.

MADDE 20. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ, DEĞİŞTİRİLMESİ VE FESHİ

20.1. İşbu Sözleşme Taraflar arasında süresiz olarak düzenlenmiştir.

20.2. ŞİRKET, bu Sözleşme'deki tüm şart ve hükümleri YATIRIMCI'ya iadeli taahhütlü mektupla bildirerek kısmen veya tamamen değiştirme hakkına sahiptir. YATIRIMCI, bildirim tebliğ tarihinden başlayarak 10 (on) iş günü içinde bu değişikliklere herhangi bir itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacak ve bu sürenin sonunda değişiklik yürürlük kazanacaktır. YATIRIMCI'nın değişiklik bildirimini takiben anılan süre içinde Sözleşmeyi fesih hakkı bulunmaktadır.

20.3. Taraflar, 10 (on) iş günü önceden yazılı olarak ihbar ederek sözleşmeyi herhangi bir nedene dayanmak zorunda olmaksızın feshetmeye ve Portföy 'le ilgili hesapları kapatmaya yetkilidir. Sözleşmenin feshedilerek, YATIRIMCI hesabının işbu Sözleşme'den doğmuş ve doğacak her nevi ŞİRKET alacağı ödenerek kapatılması halinde, yukarıdaki hükümler saklı kalmak

kaydıyla hesaptaki mevcut nakit ve varlıklar ŞİRKET tarafından YATIRIMCI'nın bildireceği diğer hesaplarına 10 günlük sürenin bitiminden en geç 5 (beş) iş günü içerisinde aktarılacaktır.

MADDE 21. PORTFÖYÜN TASFİYESİ

PORTFÖY, hangi nedenle olursa olsun Sözleşmenin feshi veya sona ermesi halinde fesih bildirimimin ulaştığı veya sona ermenin olduğu andan itibaren PORTFÖY varlıklarının nakde dönüştürülmesine başlanır. ŞİRKET, YATIRIMCI'nın PORTFÖY'de yer alan varlıklarını en uygun koşullarda nakde çevirir. Oluşan nakitten ŞİRKET, doğmuş ve doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını tahsil ettikten sonra kalan bakiyeyi YATIRIMCI'nın bildireceği hesaba aktarır. YATIRIMCI, PORTFÖY'deki varlıklarını fiziki olarak bildireceği hesaba vırmanlanmasını isteyebilir.

MADDE 22. DEĞERLEME ESASLARI

Portföyde yer alan finansal varlıkların değerlendirilmesi, net Portföy değerinin tespiti Kurul düzenlemelerine uygun olarak yapılır. Mevcut Tebliğlere ve düzenlemelere göre portföyün değerinin günlük olarak belirlenmesi esastır.

MADDE 23. PORT FÖY GETİRİ ORANININ BELİRLENMESİ

Portföy getiri oranı, Performans Tebliğinde belirtilen esaslar çerçevesinde, performans dönemi sonundaki portföyün giderler düşüldükten sonraki portföy değerindeki (net varlık değerindeki) değişimin yüzde cinsinden ifadesidir.

Portföyün nispi getiri oranının belirlenmesi de ilgili Tebliğ hükümleri çerçevesinde yapılır.

Performansa dayalı ücretlendirme için yapılacak hesaplamalar için, nispi getiri hesaplamasında zaman ağırlıklı getiri yöntemi kullanılacaktır. Zaman ağırlıklı getiri yöntemi, portföy getirisinin, portföye ilişkin nakit akımlarının hesaplamalar üzerindeki olumsuz etkilerini bertaraf eder. Nakit giriş çıkışlarının olmadığı zamanlarda Basit Getiri Oranı hesaplaması yapılır.

MADDE 24. KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ/EŞİK DEĞER

Portföyün nispi getiri oranının belirlenmesinde portföyün niteliklerine en uygun karşılaştırma ölçütü veya eşik değer esas alınır.

Karşılaştırma ölçütü, portföyün, portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen yatırım amaç ve stratejisi ile yatırım yapılan varlık gruplarının niteliklerine uygun olarak, ilgili endekslerin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenir. Karşılaştırma ölçütünün hesaplanmasında

Kurul'un Performans Tebliği ve ekinde belirtilen esaslar geçerli olacaktır.

Eşik Değer, Portföye herhangi bir karşılaştırma ölçütü tanımlanmamış ise performansa dayalı ücretlendirme için kullanılacak getiri hedefini temsil eder. Eşik değer portföyde yer alan varlıklardan bağımsız olarak belirlenebilir ve sabit ve/veya değişken unsurlardan oluşabilir. Eşik değere göre nisbi getiri oranı hesaplamasında Kurul'un Performans Tebliği ve ekinde belirtilen esaslar geçerli olacaktır.

Performans dönemi başında belirlenen eşik değer, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, eşik değer olarak gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır.

Karşılaştırma Ölçütü veya Eşik Değer, herhangi bir getiri taahhüdü içermez ve bu anlamda yorumlanamaz.

MADDE 25. PERFORMANS DÖNEMİ

Performans dönemi, performans hesaplarına baz teşkil eden 6 (altı) aylık bir dönemi ifade eder ve aksi bir başka protokolle belirlenmediği sürece müteakip dönemlerde de aynı süreyle uzatılmış sayılır. YATIRIMCI'nın ŞİRKET'in performans hesaplama dönemi başladıktan sonra ara dönemde portföy yönetimine girmesi durumunda, ilk performans dönemi açısından performansın değerlendirmesinde, YATIRIMCI'nın portföy yönetimine giriş tarihinden ŞİRKET'in uygulamakta olduğu performans hesaplama dönemi sonuna kadar olan performans esas alınacaktır. Şirket performans hesaplama dönemleri; 1. Dönem: Haziran ayının son iş gününden bir önceki iş gününü,

2. Dönem: Aralık ayının son iş gününden bir önceki iş gününü ifade eder. Performans ücretleri, ilgili dönemin son iş gününde tahsil edilir. YATIRIMCI'nın ŞİRKET'in performans dönemi sona ermeden önce ara dönemde portföy yönetiminden çıkması durumunda, performans değerlendirmesinde, ŞİRKET'in uygulamakta olduğu performans dönemi başlangıcından YATIRIMCI'nın portföy yönetiminden çıkış tarihine kadar olan performans esas alınacaktır.

YATIRIMCI'nın, farklı bir performans dönemi tercihi bulunduğu durumlarda, bu sözleşmeye ek olarak karşılıklı imzalanarak düzenlenecek bir protokol ile performans dönemi başlangıç ve performans dönemi bitiş tarihleri net olarak belirlenir ve ilgili protokolde belirlenen performans dönemi, performans

hesaplamalarında baz alınır.

MADDE 26. PERFORMANS SUNUM DÖNEMİ

Yönetilen portföyle ilgili olarak performans sunumu, portföy grubu, yönetim ilkeleri, portföy grubunun performans sunumu ve sair ilgili esaslar hakkında Performans Tebliği ve ekinde belirtilen esaslar geçerli olacaktır. YATIRIMCI'nın performans dönemi sonunda, bu sözleşmede belirtilmiş olan karşılaştırma ölçütünün veya eşik değerinin ve portföy değerinin ulaştığı değerler ve aynı zamanda buna bağlı olarak portföy yönetim komisyonunu gösterir rapor yatırımcılara iadeli taahhütlü olarak veya işbu sözleşmede belirtilen diğer iletişim kanallarıyla gönderilir.

MADDE 27. KISMİ ÇIKIŞ HAKKI

271. Kısmi çıkış hakkı, Finansal Varlıklar'dan oluşan Portföy'ün YATIRIMCI tarafından belirlenen kısmının YATIRIMCI talebine göre nakde dönüştürülerek YATIRIMCI'ya teslimiyle gerçekleştirilir. YATIRIMCI Portföy'deki sermaye piyasası araçlarının bir kısmının nakde çevrilerek kendisine ödenmesini en geç 10 (on) iş günü önce ŞİRKET'e haber vermek şartıyla talep edebilir. ŞİRKET YATIRIMCI'nın bu talebini mevcut piyasa koşulları ve YATIRIMCI mutabakatı altında mümkün olan en kısa zamanda yerine getirilmesine gayret eder.

272. YATIRIMCI'nın portföyden Finansal Varlıklar'ın bir kısmını fiziki olarak çekmek istemesi halinde ŞİRKET söz konusu varlıkları, muhafaza edildiği mahalden, her türlü masraf ve sigorta giderlerini YATIRIMCI'dan tahsil etmek suretiyle getirerek en kısa sürede YATIRIMCI'ya teslim eder. Portföy yönetimi başladıktan sonra yönetilen portföy tutarından YATIRIMCI tarafından kısmi çıkış istendiği takdirde, eksiltilecek tutar hesapta olan tutardan düşülür ve böylece bulunan değer yeni oluşacak portföyün başlangıç değeri olarak kabul edilir.

273. Yatırım ilkeleri ve portföy yapısı kapsamında YATIRIMCI tarafından onaylanmış Finansal Varlıklar'dan vadesinden önce kısmi çıkış hakkının kullanılması durumunda, değer düşüklüğü, faiz veya anapara kaybı gerçekleşebileceğini YATIRIMCI kabul ve beyan eder.

274. Portföy hesabına yapılan vadeli mevduat/katılım hesabı işlemleri bulunduğu hallerde, YATIRIMCI'ya ait söz konusu mevduat hesaplarına/katılım hesaplarına tedbir, haciz, rehin gibi takyidatlar tesis edilmesi ve benzeri nedenlerle hesaplarındaki anapara ve/veya getirilerinin Portföy'e dâhil edilememesi veya Portföy dışına çıkması halinde YATIRIMCI, ŞİRKET'e doğrudan kusur atfedilebilecek haller dışında ŞİRKET'in sorumlu

olmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

MADDE 28. TEMİNAT HÜKÜMLERİ

28.1. ŞİRKE T, YATIRIMCI adına gerçekleştirilen emirlerden ötürü, YATIRIMCI'dan olan alacakları ve sair hakları tamamen tasfiye edilinceye kadar, YATIRIMCI Portföyü'nde bulunan varlıklar ile YATIRIMCI'nın portföy yönetimi amacıyla yatırım kuruluşları nezdindeki taşınırı veya kıymetli evrakı borcun muaccel olması ve niteliği itibarıyla bu eşyanın alacak ile bağlantısı bulunması halinde borç ödeninceye kadar Türk Medeni Kanunu'nun 950 ve 954'üncü maddeleri uyarınca hapsedmek ve alacakları karşılıklı, mümasil ve muaccel olmak koşuluyla bunlar ile takas ve mahsup etmek haklarını haizdir. Şöyle ki, söz konusu rehin ve hapis ve/veya takas-mahsup hakkının kullanılması için rehinli ve/veya hapse konu teminat ile menkul kıymet arasında birebir bağlantı bulunması gerekmektedir.

Takas ve mahsup edilecek alacaklara ilişkin olarak BK 139-144'üncü maddeleri uyarınca, sadece muaccel alacakların takası mümkündür, takas edilecek alacakların karşılıklı olmaları ve aynı mahiyet ve nitelikte ve alacaklardan her birinin geçerli ve dava edilebilir olması gereklidir. Rehın hakkı, söz konusu nakdin ve/ veya varlıkların ŞİRKET'e teslimi anında kurulur ve YATIRIMCI yükümlülüklerinin tamamen ifasına kadar devam eder.

28.2. YATIRIMCI Portföyü'ne haciz geldiği veya herhangi bir yasal yaptırım ortaya çıktığı takdirde, ilgili hesap veya hesaplar pasif konuma alınarak üzerlerinde işlem yapılması kısıtlanır ve ilgili resmi kurumlardan gelecek talimatlar çerçevesinde işlem tesis edilir.

SAİR HÜKÜMLER

29. Sözleşmenin Sermay e Piyasası Kurulu düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşmede açık hüküm bulunmayan hallerde, taraflar arasında akdedilmiş olan sair tüm sözleşmelerin portföy yönetiminin niteliğine aykırı düşmeyen hükümleri, Sermay e Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Kurul düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır.

30. ŞİRKET, işbu Sözleşme'nin hüküm ve şartlarını YATIRIMCI'ya yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla değiştirmek hakkına sahiptir. YATIRIMCI, ŞİRKET'in bu hususta yapacağı yazılı bildirim kendisine tebliğ edildiği tarihi takip eden 10 gün içerisinde söz konusu değişikliklere yazılı olarak itiraz ederek Sözleşmeyi feshettiğini ŞİRKET'e bildirmedeği takdirde söz konusu

değişiklikler YATIRIMCI'nın bilinen adresine yapılacak tebligat tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş sayılacaktır. Bahis konusu değişikliklerin, ŞİRKET'in müdahalesi olmaksızın mevzuat veya yetkili kurumların karar ve uygulamalarındaki değişikliklerden ileri gelmesi durumunda ŞİRKET tek taraflı olarak ve derhal yürürlüğe girecek şekilde Sözleşme'de değişiklikler yapmaya yetkilidir.

31. İşbu Sözleşmenin yürürlüğü esnasında herhangi bir anda, bu Sözleşmenin herhangi bir hükmünün geçersiz olması veyahut geçersiz, kanun dışı veya uygulanamaz hale gelmesi, bu Sözleşmenin diğer hükümlerinin geçerliliğini, yasallığını ve ifa yükümlülüğünü etkilemeyeceği taraflarca kabul edilmiştir.

32. YATIRIMCI'nın PORTFÖY'ünün yönetilmesine ilişkin tüm işlemlerde ŞİRKET ve Portföy Yöneticisi hile, ağır kusur ve kasıtlı fiillerinden dolayı doğrudan uğradığı zararlar nedeniyle YATIRIMCI'ya karşı sorumludur. YATIRIMCI, Borsa'ların ve Portföy'ü oluşturan Finansal Varlıklar'ın sosyal ve ekonomik olaylardan etkilendiğini, Portföy'ün ani değer kaybına uğramasının mümkün olduğunu, Portföy'ün yönetimi sonucunda müspet farklılıklar kadar menfi farklılıklar da olabileceğini, bu nedenle Portföy yönetimi ile ilgili olarak ŞİRKET'e atfi mümkün olmayan bu veya diğer hiçbir halde ŞİRKET'ten kâr mahrumiyeti dahil her ne adla olursa olsun maddi ve/veya manevi zarar-ziyan tazminatı talep etmeyeceğini ve bu tür iddia ve taleplerden gayrikabili rücu olarak peşinen feragat ettiğini beyan, kabul ve taahhüt etmiştir. Ayrıca, mücbir sebeplerden ötürü ŞİRKET'in işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini tam veya kısmen yerine getirememesi halinde ŞİRKET'in herhangi bir sorumluluğu bulunmayacaktır.

33. Bu Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilen işlemler ile bu Sözleşmeden doğabilecek anlaşmazlık ve uyuşmazlıklarda ŞİRKET'in defter ve kayıtları ile belgeleri, YATIRIMCI'nın mutabakatı olması kaydıyla, Hukuk Muhakemeleri Kanunu (HMK) uyarınca kesin, münhasır ve aksi ileri sürülemez delil niteliğindedir.

34. İşbu Sözleşmede yer alan hususların yerine getirilmesi ve gerekli tebligatların yapılabilmesi için taraflar, işbu sözleşmede kayıtlı adreslerinin kanuni yerleşim yerleri olduğunu beyan ve bu adreslere yapılacak tebligatların kendilerine yapılmış sayılacağını kabul ederler. YATIRIMCI, kanuni yerleşim yerini değiştirdiği takdirde, yeni yerleşim yeri adresini derhal yazılı olarak ŞİRKET'e bildireceğini, aksi takdirde ilk yerleşim yeri adresine yapılacak tebligata hiçbir itirazı

olmayacağını ve bu adrese yapılan tebligatın geçerli sayılacağını kabul ve taahhüt eder. YATIRIMCI'ya mevzuat çerçevesinde yapılması zorunlu bildirimlerin yazılı olarak iadeli taahhütlü olarak gönderilmesi esastır. Ancak, YATIRIMCI'nın yazılı talebi üzerine bildirimle ilişkin belgeler; elektronik ortamda erişime açılabilir, YATIRIMCI tarafından bildirilen elektronik posta adresine gönderilebilir ya da belirlenen uygun diğer bir yöntemle YATIRIMCI'ya iletilebilir. Bu durumda YATIRIMCI tarafından bildirilen elektronik posta adresine bildirim yapılmış olması yazılı tebligat yerine geçer.

35. YATIRIMCI, bu Sözleşme'de numarası belirtilmiş olan faksa ŞİRKET'in münhasır takdirinde olmak üzere tüm hesap ekstrelerini göndermeye yetkili olduğunu, bu faks kanalı ile gönderilen tüm belge ve ekstrelerin kendisine tebliğ edilmiş ve kendisi tarafından öğrenilmiş sayılacağını kabul ve beyan eder. Faks numarası değişikliğini yazılı olarak ŞİRKET'e bildirmeyen YATIRIMCI'nın bilinen faksına gönderilecek bilgilerin YATIRIMCI tarafından alındığı kabul edilir. Faks ile yapılan bildirimler tebliğ edilmiş addolunur.

36. Bu Sözleşme'nin uygulanmasından ve yorumundan doğabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez Çağlayan Adliyesi Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkili olacaktır.

37. Bu Sözleşmenin akdinden ve uygulamasından veya yürürlükteki yasal düzenlemeler hakkında gelecekte oluşabilecek muhtemel değişikliklerden doğacak Damga Vergisi, BSMV, stopaj gibi her türlü vergi, resim, harç ve masraflar, YATIRIMCI tarafından ödenecektir. Bu Sözleşmedeki iş ve işlemlerin ifası dolayısıyla, yapılacak yazışmalar, tebligatlar, posta giderleri, noter ücreti, hukuki danışmanlık ücreti gibi her türlü gider ve masraf YATIRIMCI tarafından ödenecektir. Keza, YATIRIMCI tarafından ödenecek portföy yönetim ücreti ile, performans primi ücretine ilişkin BSMV ayrıca YATIRIMCI tarafından ödenecektir.

38. YATIRIMCI işbu Sözleşmeyi hür iradesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğlerine ve ŞİRKET'i ve faaliyetlerini tanıtıcı bilgilere vakıf olarak imzalamıştır.

39. Ayrıca, YATIRIMCI, şirket ile akdetmiş olduğu işbu Sözleşme'nin imzalanması sırasında Şirket'in güncel ve yürürlükte olan Acil ve Beklenmedik Durum Planı'ndaki ŞİRKET'in acil ve beklenmedik durumlardaki iş akış prosedürleri hakkında detaylı olarak bilgi verildiğini, Şirket'in güncel ve yürürlükteki Planı'nın şirket tarafından zaman zaman ilgili mevzuat gereğince

güncellenebileceği ve Plan'ın güncel halini ŞİRKET'in web sitesi olan www.alternatifyatirim.com.tr adresinde inceleyerek bilgi sahibi olabileceği hakkında bilgi sahibi olduğunu kabul ve beyan eder.

40. YATIRIMCI, 40 (kırk) madde ve sayfa numaraları birbirini takip eden bu Sözleşme'nin tamamını okuyup mutabık kaldığını, ayrıca, bu Sözleşme'nin bir örneğini teslim aldığını ve Sözleşme'nin tümünü okuyup, içeriğini aynen kabul ederek imzaladığını kabul ve beyan eder. Ekler ve içerikleri bu Sözleşme'nin ayrılmaz birer parçasıdır.

Yatırım Kuruluşu:

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yetkili İmza

Yetkili İmza

“OKUDUM ANLADIM VE TESLİM ALDIM”*

(*) Elle yazılması zorunludur.

Müşteri Unvanı / Adı Soyadı:

Tarih:

Müşteri İmza

EK-1 YERİNDELİK TESTİ

EK-2 PORTFÖY YÖNETİMİ İŞLEM FORMU

EK-3 KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ VE EŞİK DEĞER

EK-4 PORTFÖY YÖNETİCİLERİ HAKKINDA TANITICI BİLGİLER

EK-5 PORTFÖY YÖNETİM ÜCRETİ VE PERFORMANS ÜCRETİ ORANLARI

EK-6 ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. TANITICI BİLGİLER FORMU

EK-7 PORTFÖY YÖNETİM HESABINA AİT PORTFÖY RAPORU / EKSTRE MÜŞTERİ TALEP FORMU

Alternatif | 
Yatırım

EK-1**YERİNDELİK TESTİ**

Bu anketin amacı, bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı kapsamında size sunulacak hizmet ile yatırım amaçlarınız, mali durumunuz ile bilgi ve tecrübenizin uyumlu olup olmadığının değerlendirilmesidir. Bu konuda bir değerlendirme yapılabilmesi sizden gerekli bilgilerin temin edilmesine bağlıdır. Bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti ancak yerindelik testinin sonucuna uygun olarak sunulabilir.

Yerindelik testi için bilgi vermezseniz veya eksik ya da güncel olmayan bilgi verirsiniz, size bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti sunamayız. Hizmetin sunulması sırasında eksik, güncel olmayan ya da gerçeğe aykırı bilgi verdiğinizizi öğrenirsek veya tespit edersek hizmeti sonlandırırız. Bu nedenle, size bu hizmetleri sunabilmemiz için aşağıdaki soruları yanıtlamanız, doğru, tam ve güncel bilgileri vermeniz gerekir.

Müşteri Adı-Soyadı/Ticari Unvanı:		
Müşteri Sınıfı:		
	Genel Müşteri	
	Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri	
	Profesyonel Müşteri	
1. Yaşınız?		
	18 - 30 yaş	
	31 - 50 yaş	
	51 - 65 yaş	
	66 ve üzeri	
	Kurumsal Müşteri	
2. Eğitim Durumunuz?		
	İlköğretim/Ortaöğretim	
	Lise	
	Lisans ve üstü	
	Kurumsal Müşteri	
3. Mesleğiniz?		
	Mesleği / Ticari Faaliyeti /Tecrübesi (yıl).....	(halihazırda yoksa önceki yazılmalı)
4. Mali Durumunuz?		
a) Aylık Net Geliriniz (TL)?		
	0 - 5.000	
	5.001 - 10.000	
	10.001 - 15.000	
	15.001 üstü	
b) Aylık Net Gelirinizin Türü?		
	Ücret	
	Serbest Meslek Geliri	
	Emekli Aylığı	
	Diğer (Kira, faiz, temettü vb.)	
c) İşlem Yapılacak Tasarruf Tutarı?		
	0 - 50.000	
	50.001 - 250.000	
	250.001 - 1.000.000	
	1.000.001 üstü	
d) Ödemek zorunda olunan belli bir mali yükümlülüğünüz var mı? Tutarı?		
	Yok	
	Var.....	TL

5.	Yatırımlarınızı ne kadar süreyle sermaye piyasalarında değerlendirmeyi düşünüyorsunuz?	
	Kısa Vadeli (0 – 6 ay)	
	Orta Vadeli (6 – 12 ay)	
	Uzun Vadeli (1 – 3 yıl)	
	Daha Uzun Vadeli (3 yıldan uzun)	

6.	Risk ve getiri tercihiniz nedir?
	Olabildiğince riskten kaçınır, güvenli yatırım araçlarını tercih eder, az ama düzenli bir getiri sağlamayı tercih ederim (Anaparam aynen korunsun).
	Enflasyonun üzerinde getiri beklentisiyle, yatırımda düşük riskli ürünlere yatırım yapabilirim (Anaparamdan çok az bir miktar kaybetmeyi düşünebilirim).
	Genel olarak orta riskli ürünleri tercih etmekle beraber, uzun vadede toplam getirimi artırmak amacıyla, riskli ürünlere makul ölçüde yatırım yapabilirim (Anaparadan bir miktar kaybetmeyi göze alabilirim).
	Yüksek getiri beklentisiyle, her türlü riskteki ürüne yatırım yapabilirim (Anaparadan kaybetmeyi göze alabilirim).
	Çok yüksek getiri isterim ve çok yüksek riskli ürünlere yatırım yapabilirim. Gelişmiş yatırım ürünlerinin riskleri konusunda bilgiliyim ve bu ürünlere yatırım yapabilirim (Anaparayı tamamen kaybetmeyi göze alabilirim).

7.	Hangi ürünlerde daha önce yatırım yaptınız, ne sıklıkta yatırım yaptınız ve bu ürünlerdeki geçmiş 1 yıllık dönemdeki işlem hacminiz ne kadardır?
----	---

	Ürün Bilgisi	İşlem Sıklığı			Hacim Bilgisi (TL)					
		Ürün Hakkında Bilgim Yok	Ürün Hakkında Bilgim Kısmi	Ürün Hakkında Bilgim Var	Nadiren	Ara sıra	Sıklıkla	0 - 50.000	50.001 - 500.000	500.001 ve üzeri
a	Çok Düşük Riskli (Repo-Ters Repo, BPP, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 1 olan yatırım fonları vb.)									
b	Düşük Riskli (Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 2 ve 3 olan yatırım fonları vb.)									
c	Orta Riskli (Hisse Senedi, Hisse Senedi Fonları, Borsa Yatırım fonları, Eurobond, Dövizli Tahviller, Özel Sektör Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 4 olan yatırım fonları vb.)									
d	Yüksek Riskli (Türev İşlemler (Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında), Varant, Yatırım Kuruluşu Sertifikası, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 5 ve 6 olan yatırım fonları vb.)									
e	Çok Yüksek Riskli (Tezgahestü Türev İşlemler, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 olan yatırım fonları vb.)									

(Test sonucunda yer verilen gruplarda yer alan sermaye piyasası araçları, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin önerileri çerçevesinde genel örnek niteliğinde olup, bu sermaye piyasası araçlarından her biri kendi barındırdığı özellikler sebebiyle farklı bir risk kategorisine dahil olabilir. Söz konusu sermaye piyasası araçlarına tek tek değil de bir portföy oluşturmak suretiyle yatırım yapıldığında oluşan portföyün riski daha farklı bir kategoriye dahil olabilir. Bu kapsamda yatırım kuruluşunuzun her bir kategori için belirlediği risk ölçütlerini de dikkate alabilirsiniz.)

Yukarıda verdiğim bilgilerin doğru olduğunu, bu bilgiler çerçevesinde yapılacak değerlendirme sonucunda, kurumunuzun sunduğu bireysel portföy yöneticiliği hizmetlerini tercih etmemin faydalı olacağı konusunda bilgilendirildiğimi beyan ederim.

Müşteri Unvanı / Adı Soyadı:

Tarih:

Müşteri İmza

EK-2**PORTFÖY YÖNETİMİ İŞLEM FORMU**

İşbu Portföy Yönetimi İşlem Formu no'lu/...../..... tarihinde taraflarca akdedilen Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bireysel Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçasını teşkil etmektedir.

PORTFÖY BAŞLANGIÇ TARİHİ :

PORTFÖY BAŞLANGIÇ TUTARI :

YATIRIM İLKELERİ VE PORTFÖY YAPISI :

İşlem yapılması istenilen menkul kıymet ve değerleri (x) işareti ile işaretleyiniz.

Varlığın Cinsi	Min %	Max %	Varlığın Cinsi	Min %	Max %
TL MEVDUAT			YATIRIM FONLARI		
YABANCI PARA MEVDUAT			Risk Değeri 1 Olan Yatırım Fonları		
ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER			Risk Değeri 2 Olan Yatırım Fonları		
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI			Risk Değeri 3 Olan Yatırım Fonları		
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI			Risk Değeri 4 Olan Yatırım Fonları		
TERS REPO VE BPP			Risk Değeri 5 Olan Yatırım Fonları		
HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)			Risk Değeri 6 Olan Yatırım Fonları		
YABANCI HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)			Risk Değeri 7 Olan Yatırım Fonları		
YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI			SERBEST FONLAR		
TÜREV ARAÇLAR (FORWART/SWAP/ OPSİYON/VIOP/YBA)			Risk Değeri 2 Olan Serbest Fonlar		
YABANCI PARA SPOT PİYASA İŞLEMLERİ			Risk Değeri 3 Olan Serbest Fonlar		
			Risk Değeri 4 Olan Serbest Fonlar		
			Risk Değeri 5 Olan Serbest Fonlar		
			Risk Değeri 6 Olan Serbest Fonlar		
			Risk Değeri 7 Olan Serbest Fonlar		

Bu risk grubunda bulunan, yatırım yapılabilecek varlık cinsleri arasından tercih etmediklerinizi ya da sınırlamak istediklerinizi lütfen aşağıda belirtiniz.

-

-

ÇOK DÜŞÜK RİSKLİ - Aşırı Muhafazakar

Varlığın Cinsi	Min %	Max %
TL MEVDUAT	0	100
YABANCI PARA MEVDUAT	0	100
ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER	0	50
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI	0	0
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI	0	0
TERS REPO VE BPP	0	100
HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)	0	0
YABANCI HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)	0	0
YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI	0	0
TÜREV ARAÇLAR (FORWART/SWAP/ OPSİYON/VIOP/YBA)	0	0
YABANCI PARA SPOT PİYASA İŞLEMLERİ	0	0

Bu risk grubunda bulunan, yatırım yapılabilecek varlık cinsleri arasından tercih etmediklerinizi ya da sınırlamak istediklerinizi lütfen aşağıda belirtiniz.

-

-

Varlığın Cinsi	Min %	Max %
YATIRIM FONLARI		
Risk Değeri 1 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 2 Olan Yatırım Fonları	0	0
Risk Değeri 3 Olan Yatırım Fonları	0	0
Risk Değeri 4 Olan Yatırım Fonları	0	0
Risk Değeri 5 Olan Yatırım Fonları	0	0
Risk Değeri 6 Olan Yatırım Fonları	0	0
Risk Değeri 7 Olan Yatırım Fonları	0	0
SERBEST FONLAR		
Risk Değeri 2 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 3 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 4 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 5 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 6 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 7 Olan Serbest Fonlar	0	0

DÜŞÜK RİSKLİ - Muhafazakar

Varlığın Cinsi	Min %	Max %
TL MEVDUAT	0	100
YABANCI PARA MEVDUAT	0	100
ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER	0	100
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI	0	50
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI	0	0
TERS REPO VE BPP	0	100
HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)	0	25
YABANCI HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)	0	25
YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI	0	25
TÜREV ARAÇLAR (FORWART/SWAP/ OPSİYON/VIOP/YBA)	0	0
YABANCI PARA SPOT PİYASA İŞLEMLERİ	0	50

Bu risk grubunda bulunan, yatırım yapılabilecek varlık cinsleri arasından tercih etmediklerinizi ya da sınırlamak istediklerinizi lütfen aşağıda belirtiniz.

-

-

Varlığın Cinsi	Min %	Max %
YATIRIM FONLARI		
Risk Değeri 1 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 2 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 3 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 4 Olan Yatırım Fonları	0	25
Risk Değeri 5 Olan Yatırım Fonları	0	15
Risk Değeri 6 Olan Yatırım Fonları	0	10
Risk Değeri 7 Olan Yatırım Fonları	0	0
SERBEST FONLAR		
Risk Değeri 2 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 3 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 4 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 5 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 6 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 7 Olan Serbest Fonlar	0	0

ORTA RİSKLİ - Dengeli

Varlığın Cinsi	Min %	Max %
TL MEVDUAT	0	100
YABANCI PARA MEVDUAT	0	100
ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER	0	100
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI	0	75
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI	0	50
TERS REPO VE BPP	0	100
HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)	0	25
YABANCI HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)	0	50
YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI	0	50
TÜREV ARAÇLAR (FORWART/SWAP/ OPSİYON/VIOP/YBA)	0	25
YABANCI PARA SPOT PİYASA İŞLEMLERİ	0	75

Bu risk grubunda bulunan, yatırım yapılabilecek varlık cinsleri arasından tercih etmediklerinizi ya da sınırlamak istediklerinizi lütfen aşağıda belirtiniz.

-

-

Varlığın Cinsi	Min %	Max %
YATIRIM FONLARI		
Risk Değeri 1 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 2 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 3 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 4 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 5 Olan Yatırım Fonları	0	50
Risk Değeri 6 Olan Yatırım Fonları	0	25
Risk Değeri 7 Olan Yatırım Fonları	0	0
SERBEST FONLAR		
Risk Değeri 2 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 3 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 4 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 5 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 6 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 7 Olan Serbest Fonlar	0	0

YÜKSEK RİSKLİ - Agresif

Varlığın Cinsi	Min %	Max %
TL MEVDUAT	0	100
YABANCI PARA MEVDUAT	0	100
ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER	0	100
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI	0	100
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI	0	75
TERS REPO VE BPP	0	100
HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)	0	75
YABANCI HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)	0	75
YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI	0	75
TÜREV ARAÇLAR (FORWART/SWAP/ OPSİYON/VIOP/YBA)	0	75
YABANCI PARA SPOT PİYASA İŞLEMLERİ	0	100

Bu risk grubunda bulunan, yatırım yapılabilecek varlık cinsleri arasından tercih etmediklerinizi ya da sınırlamak istediklerinizi lütfen aşağıda belirtiniz.

-

-

Varlığın Cinsi	Min %	Max %
YATIRIM FONLARI		
Risk Değeri 1 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 2 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 3 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 4 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 5 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 6 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 7 Olan Yatırım Fonları	0	0
SERBEST FONLAR		
Risk Değeri 2 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 3 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 4 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 5 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 6 Olan Serbest Fonlar	0	0
Risk Değeri 7 Olan Serbest Fonlar	0	0

ÇOK YÜKSEK RİSKLİ - Aşırı Agresif

Varlığın Cinsi	Min %	Max %
TL MEVDUAT	0	100
YABANCI PARA MEVDUAT	0	100
ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER	0	100
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI	0	100
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI	0	100
TERS REPO VE BPP	0	100
HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)	0	100
YABANCI HİSSE SENETLERİ (BYF'ler DAHİL)	0	100
YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI	0	100
TÜREV ARAÇLAR (FORWART/SWAP/ OPSİYON/VIOP/YBA)	0	100
YABANCI PARA SPOT PİYASA İŞLEMLERİ	0	100

Bu risk grubunda bulunan, yatırım yapılabilecek varlık cinsleri arasından tercih etmediklerinizi ya da sınırlamak istediklerinizi lütfen aşağıda belirtiniz.

-
-

Varlığın Cinsi	Min %	Max %
YATIRIM FONLARI		
Risk Değeri 1 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 2 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 3 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 4 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 5 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 6 Olan Yatırım Fonları	0	100
Risk Değeri 7 Olan Yatırım Fonları	0	100
SERBEST FONLAR		
Risk Değeri 2 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 3 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 4 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 5 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 6 Olan Serbest Fonlar	0	100
Risk Değeri 7 Olan Serbest Fonlar	0	100

EK-3

KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ VE EŞİK DEĞER

İşbu sözleşme ile performansa dayalı ücretlendirme yapılacak ise, karşılaştırma ölçütünüzü veya eşik değerinizi belirleyiniz. (Önemli Not: Karşılaştırma Ölçütünün ya da Eşik Değerin %100'ü Türk Lirası dışında başka bir para biriminden oluşuyorsa, ilgili para birimi üzerinden performansa dayalı ücretlendirme hesaplaması yapılır. Örneğin karşılaştırma ölçütü ya da eşik değeri “%100 USD Aylık Mevduat Oranı” olarak belirlenen bir portföyün, performans hesaplamasında kullanılacak olan para birimi de USD cinsinden olacaktır.)

Karşılaştırma Ölçütü (Karşılaştırma ölçütü, portföyün, portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen yatırım amaç ve stratejisi ile yatırım yapılan varlık gruplarının niteliklerine uygun olarak, ilgili endekslerin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenir.)

.....

Eşik Değer (Eşik Değer, Portföye herhangi bir karşılaştırma ölçütü tanımlanmamış ise performansa dayalı ücretlendirme için kullanılacak getiri hedefini temsil eder. Eşik değer portföyde yer alan varlıklardan bağımsız olarak belirlenebilir ve sabit ve/veya değişken unsurlardan oluşabilir.)

.....

İşbu Ek-3, Bireysel Portföy Yönetimi Sözleşmesinin ayrılmaz bir parçası olduğunu, YATIRIMCI Karşılaştırma Ölçütü'nün veya Eşik Değerinin bu Ek-3'te, belirtildiği haliyle kararlaştırıldığını ve mutabık kaldığını beyan ve kabul eder.

ŞİRKET: ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	YATIRIMCI: Adı Soyadı / Unvanı: İmza:
--	--

EK-4

PORTFÖY YÖNETİCİLERİ HAKKINDA TANITICI BİLGİLER

Adı-Soyadı	Görev Yılı	Görev Yeri	Unvan

EK-5**PORTFÖY YÖNETİM ÜCRETİ VE PERFORMANS ÜCRETİ ORANLARI**

Portföy Yönetim Ücreti Oranı:	
--	--

Burada belirtilen portföy yönetim ücreti oranı yıllıktır ve portföy yönetim ücreti net varlık değeri üzerinden günlük hesaplanır, aylık tahsil edilir. *(Bakınız sözleşme madde 17 – Ücret)*

Performans Ücreti Oranı:	
---------------------------------	--

Burada belirtilen performans ücreti oranı, her bir performans dönemi sonunda, bu sözleşmenin 3 No'lu ekinde belirlenen Karşılaştırma Ölçütü veya Eşik Değer'i aşan getirilerde, aşan kısım üzerinden dönemsel olarak almaya hak kazanılan orandır. *(Bakınız sözleşme madde 17 – Ücret)*

YATIRIMCI, işbu Ek-5'in, bireysel portföy yönetimi sözleşmesinin ayrılmaz bir parçası olduğunu, portföy yönetim ücretinin ve performans ücreti oranlarının bu Ek-5'te, belirtildiği haliyle kararlaştırıldığını ve mutabık kaldığını, söz konusu oranlarda değişiklik yapılması istendiği takdirde karşılıklı imzalanan bir protokol ile değiştirilebileceğini beyan ve kabul eder.

ŞİRKET: ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	YATIRIMCI: Adı Soyadı / Unvanı: İmza:
--	--

EK-6

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. TANITICI BİLGİLER FORMU

Şirketin Kuruluş ve Faaliyete Geçiş Tarihi	27.12.1996
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.02.2016 tarihli ve 32992422-205.03.04-E.1773 Sayılı Yazısı ile portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmiştir.	
Unvan	ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ödenmiş Sermayesi	17.700.000 TL
Ortaklık Yapısı	% 100 Alternatifbank
Ticaret Sicil ve No	İstanbul, 359570
Mersis No	0060004665700015
Adres	Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No: 3M İç Kapı No:1 Kat:3 34485 SARIYER – İSTANBUL
Telefon	0212 315 58 00
Faks	0212 231 38 42
İnternet Adresi	www.alternatifyatirim.com.tr
E-posta	bilgilendirme@alternatifyatirim.com.tr
ŞİRKET'İN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ	
Yönetim Kurulu Başkanı	Zafer Kurtul
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Cenk Kaan Gür
Yönetim Kurulu Üyesi	Boğaç Levent Güven
Yönetim Kurulu Üyesi	Hamdi İlkay Girgin
Yönetim Kurulu Üyesi	Ayşe Akbulut
Yönetim Kurulu Üyesi	Didem Şahin Çakmak
Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Attila Penbeci

Şirketin ortakları ve yönetim kurulu üyeleri ve ihtisas personeli hakkında sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat kapsamında herhangi bir suç duyurusu bulunmamaktadır.

Portföy Saklayıcısı	ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Çalışılan Aracı Kurumlar	ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Çalışılan Bankalar	ALTERNATİFBANK, İŞ BANKASI, AKBANK, ODEABANK, GARANTİ BANKASI, HALK BANK, ŞEKERBANK, TBANK, TURKISHBANK, ANADOLUBANK
İlişkili Taraf	ALTERNATİFBANK

“Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tanıtıcı Bilgiler Formu”nun yer aldığı işbu Ek-6, Bireysel Portföy Yönetimi Sözleşmesi’nin ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞİRKET: ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	YATIRIMCI: Adı Soyadı / Unvanı: İmza:
--	--

EK-7

PORTFÖY YÖNETİM HESABINA AİT PORTFÖY RAPORU / EKSTRE MÜŞTERİ TALEP FORMU

SPK tarafından Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ uyarınca yatırım kuruluşları tarafından düzenlenecek belgeler kapsamında Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tarafıma gönderilecek olan hareket gören Portföy Yönetim hesaplarıma ait portföy raporu ve aylık hareketlere ilişkin ekstrelerimin aşağıda belirttiğim e-posta adresime gönderilmesini talep ediyorum.

Araştırma Bölümü tarafından hazırlanan raporların aşağıda belirttiğim e-posta adresine gönderilmesine onay veriyorum.

Müşteri Adı Soyadı :

Hesap No :

E-posta Adresi :

Tarih :/...../20.....

İmza :

Alternatif
Yatırım



bu sayfa kullanılamaz

www.alternatifyatirim.com.tr
444 00 54

Alternatif Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No:3M
İç Kapı No:1 Kat:3 34485 Sarıyer/İstanbul
T: 0212 315 58 00
F: 0212 231 38 42
Mersis No: 0060004665700015
İşletme Merkezi: Maslak V.D.
0600046657