

Sözleşme Numarası: .....

Tarih: .....

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİM SÖZLEŞMESİ**

**MADDE 1- TARAFLAR**

**1.1.** Bir tarafta ..... adresinde mukim KT Portföy Yönetimi A.Ş. (Aşağıda kısaca “ŞİRKET” olarak anılacaktır.) ile diğer tarafta ..... adresinde mukim ..... (Aşağıda kısaca “YATIRIMCI” olarak anılacak olan gerçek ya da tüzel kişilik.) aralarında, portföy yönetimi konusunda aşağıdaki koşullarla bu sözleşmeyi akdetmişlerdir. Müşterinin risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumları gibi bilgilerin yer aldığı standart form Sözleşme ekinde (**EK-1**) yer almaktadır.

**MADDE 2- TANIMLAR**

İşbu Sözleşme’de geçen,

**BİAŞ/BİST:** Borsa İstanbul A.Ş.’yi,

**Borsa :** Anonim şirket şeklinde kurulan, sermaye piyasası araçları, kambiyo ve kıymetli madenler ile kıymetli taşların ve Kurulca uygun görülen diğer sözleşmelerin, belgelerin ve kıymetlerin serbest rekabet şartları altında kolay ve güvenli bir şekilde alınıp satılabilmesini sağlamak ve oluşan fiyatları tespit ve ilan etmek üzere kendisi veya piyasa işleticisi tarafından işletilen ve/veya yönetilen, alım satım emirlerini sonuçlandıracak şekilde bir araya getiren veya bu emirlerin bir araya gelmesini kolaylaştıran, bu Kanuna uygun olarak yetkilendirilen ve düzenli faaliyet gösteren sistemleri ve pazar yerlerini,

**Finansal Varlıklar:** Faiz unsuru içermeyen sermaye piyasası araçları, para piyasası araç ve işlemleri, nakit, döviz, katılma hesabı ile Kurulca uygun görülen diğer varlık ve işlemleri,

**Hesap:** Saklama Kuruluşu ve diğer yatırım kuruluşları nezdinde YATIRIMCI adına açılmış veya açılacak nakit ve faiz içermeyen finansal varlıkların yer aldığı, portföy yönetimi amacına hizmet eden her türlü hesap veya hesapları,

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

**Karşılaştırma Ölçütü:** Portföy getirisinin kıyaslanmasını sağlamak amacıyla ŞİRKET ve YATIRIMCI tarafından ortak belirlenen ölçülebilir bir yatırım endeksinin veya bir yatırım ürününün performans dönemi sonu itibariyle ŞİRKET tarafından hesaplanan getirisini,

**Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

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

**Portföy:** Tebliğ kapsamında, ŞİRKET tarafından yönetilen ve faiz içermeyen finansal varlıklardan oluşan YATIRIMCI'ya ait kıymetleri,

**Performans Dönemi:** Sözleşme süresi içerisinde yer alan ve performans hesaplarına baz teşkil eden dönem,

**Performans Primi:** Her bir performans dönemi sonu itibariyle, ŞİRKET tarafından yönetilen portföyün anılan dönem içi getirisinin Karşılaştırma Ölçütünden 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,

**Sözleşme:** İşbu KT Portföy Yönetimi A.Ş. Bireysel Portföy Yönetim Sözleşmesi'ni,

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

**Tebliğ:** III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ni, 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 hizmetinden ibarettir.

### **MADDE 4- PORTFÖY YÖNETİMİNDE SORUMLULUK ESASI**

**4.1.** İşbu Sözleşme, hiçbir şekilde ŞİRKET'in YATIRIMCI'ya daha önceden belirlenmiş bir getiriyi sağlayacağı taahhüdü anlamına gelmez. YATIRIMCI, bu Sözleşmeyi imzalamış olmakla, Portföy'ün Tebliğ ve Sözleşme hükümlerine uygun olarak ŞİRKET tarafından vekaleten 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 azabileceğini de kabul etmiştir. Bu Sözleşme’de yer almayan hususlarda sermaye piyasası mevzuatı ve genel hükümler uygulanır.

## **MADDE 5- YERİNDELİK TESTİ**

**5.1.** 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-3**) uygulamaktadır. Bireysel portföy yöneticiliği hizmeti ancak Yerindelik Testi sonucuna uygun olarak sunulabilir.

**5.2.** 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.

**5.3.** 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 testinin sonucunu etkileyebilecek bir durum ortaya çıktığında söz konusu hususu ŞİRKET’e bildirmekle yükümlüdür. Müşterinin son güncellenen Yerindelik Testi sonucuna göre portföy yöneticiliği hizmeti alıp alamayacağı değerlendirilir.

## **MADDE 6- PORTFÖY YÖNETİM ESASLARI**

**6.1.** ŞİRKET, YATIRIMCI’ya ait Portföy’ü, bu Sözleşme hükümleri ile YATIRIMCI’nın risk üstlenme anlayışı ve yatırım hedefleri doğrultusunda koyacağı sınırlamalar dahilinde **EK-6**’da özet bilgileri belirtilen portföy yöneticileri aracılığı ile yönetir.

**6.2.** Portföy’ün oluşumu ve nakit olarak tutulacak azami oran, Portföy’e alınabilecek Finansal Varlıklar ile bunların seçimi, riskin dağıtılması ve bu konudaki sınırlamalar, bu Sözleşmenin ayrılmaz parçası olan **EK-4**’teki Portföy Yönetimi İşlem Formu ile YATIRIMCI tarafından belirlenen tercih ve ilkeler doğrultusunda ŞİRKET tarafından belirlenir.

**6.3.** YATIRIMCI’nın portföy yönetimine ilişkin olarak getirdiği ve ileride sözleşme esaslarına göre getirebileceği sınırlamalar; Portföy’ü oluşturacak Finansal Varlıklar’ın seçimi, Portföy’ün sermaye piyasası araçları bazında azami veya asgari bileşim oranı veya miktarlarını belirtme biçiminde olabilir.

**6.4.** Portföy yönetimi için YATIRIMCI’nın risk-getiri tercihleri Portföy Yönetimi İşlem Formu’nda yer almış olup, Yatırımcı bu tercihlerini yazılı bildirimlerde bulunmak şartıyla her zaman

değiştirebilir. ŞİRKET yazılı bildirimden kendisine ulaşmasından sonra 5 (beş) iş günü içerisinde bu yeni tercihe göre işlem yapar. ŞİRKET Portföy'ün oluşturulması ve yönetilmesi konusunda sermaye piyasası mevzuatı ve işbu Sözleşme ile kendisine verilen yetkileri YATIRIMCI'nın menfaatlerini gözeterek özen borcu çerçevesinde kullanmakla yükümlüdür.

**6.5.** Portföy yönetiminden elde edilen kazançlar YATIRIMCI'nın isteği doğrultusunda Portföy'den çekilebileceği gibi Portföy bünyesinde de bırakılabilir. Portföy dönemleri sonunda elde edilen net kazancın negatif olması durumunda portföy yönetimi kalan ana para üzerinden devam eder.

**6.6.** Portföy yönetiminden elde edilen kazançlar YATIRIMCI'nın aksine bir talebi olmadıkça performans dönemi sonlarında tekrar Portföy içinde değerlendirilir.

## **MADDE 7- PORTFÖY YÖNETİCİLİĞİNE İLİŞKİN İLKELER**

**7.1.** ŞİRKET, Portföy'ün idaresi sırasında YATIRIMCI tarafından işbu Sözleşme ile getirilen sınırlamalar içinde veya YATIRIMCI'nın herhangi bir sınırlama getirmediği hallerde uygun gördüğü tüm yönetim tedbirlerini almaya tam yetkilidir.

**7.2.** ŞİRKET, işbu Sözleşme'de belirlenen yetkileri uyarınca Hesapları portföy yöneticisi olarak yönetecektir.

**7.3.** Bu Sözleşme, Portföy'ün, önceden saptanmış belli bir getiriye sağlayacağı konusunda YATIRIMCI'ya yazılı veya sözlü bir garanti vermez. ŞİRKET, ortağı olduğu, aynı şirketler topluluğuna üye bulunduğu veya aracılık sözleşmesi imzaladığı aracı kurumun halka arzına aracılık ettiği sermaye piyasası araçlarına yatırım yapıp yapılmayacağına kendisi karar verir.

**7.4.** ŞİRKET portföy yönetiminde YATIRIMCI çıkarlarını gözeterek aşağıdaki ilke ve esaslara uyar:

- a) ŞİRKET, portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççıdan veya yatırım kuruluşundan lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlıyorsa miktarı belirtmek zorunda olmaksızın bu durumu YATIRIMCI'ya hizmet sunmadan önce açıklamak zorundadır.
- b) YATIRIMCI'nın yazılı bir talimatı olmadan borsalarda işlem görmeyen varlıklar ile rayiç değerinin üstündeki varlıkları yönettiği Portföy'e alamaz ve Portföy'den bu değer altında varlık satamaz. Rayiç değer, borsada işlem gören varlıklar için Borsa fiyatıdır.
- c) Portföy'ü oluşturan varlıklar üzerinde ŞİRKET veya üçüncü şahıslar lehine herhangi bir hukuki tasarrufta bulunamaz. YATIRIMCI'nın yazılı talimatı olmadan Portföy'e dahil varlıkları portföy yönetimi amacı dışında bir başka şahsa devir ve teslim edemez.
- d) ŞİRKET, YATIRIMCI hesabına vereceği emirlerde gerekli özen ve dikkati göstermek zorundadır.

- e) Herhangi bir şekilde ŞİRKET'e çıkar sağlamak amacıyla Portföy'de bulunan varlıkların alım satımını yapamaz.
- f) ŞİRKET, basiretli bir tacir gibi davranmak ve yönettiği YATIRIMCI portföyleriyle çıkar çatışmasına meydan vermemek koşuluyla, ŞİRKET'e ait nakdi, portföy yönetimine konu olan araç ve işlemlerle değerlendirebilir.
- g) ŞİRKET, birden fazla portföy yönettiğinde objektif iyiniyet kurallarına aykırı olarak portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamaz.
- h) ŞİRKET, yatırım kararlarını, güvenilir gerekçe, bilgi, belge ve analizlere dayandırmak ve işbu Sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uymak zorundadır. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların Kurul'un belge ve kayıt ile ilgili düzenlemelerinde belirtilen süreyle yetkili kuruluş nezdinde saklanması zorunludur.
- i) ŞİRKET, Portföy'ün önceden saptanmış belirli bir getiriye sağlayacağına dair herhangi bir sözlü veya yazılı garanti veremez ve ilan ve reklamlarında bu anlama gelebilecek ifadeleri kullanamaz.
- j) ŞİRKET, Portföy'ün menfaatleriyle kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda portföy lehine davranmak zorundadır.
- k) YATIRIMCI'nın risk-getiri tercihleri doğrultusunda YATIRIMCI ile birlikte Kurul'un bireysel ve kurumsal portföylerin performans sunumuna, performansa dayalı ücretlendirme ve sıralama faaliyetleri ile ilgili düzenlemeleri uyarınca karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirleyebilir.
- l) YATIRIMCI'nın Portföy'de yer alan varlıklar ve bu varlıkların işlem gördüğü piyasa hakkındaki bilgisizlik ya da tecrübesizliklerinden yararlanıp YATIRIMCI'nın alım-satım kararlarını etkileyerek ŞİRKET lehine kazanç sağlamak amacıyla, YATIRIMCI'nın gereksiz alım-satım yapmasına ortam hazırlayamaz ve bu fiilin üçüncü şahıslar tarafından gerçekleştirilmesine herhangi bir şekilde yardımcı olamaz.
- m) ŞİRKET, Portföy'e ilişkin olarak portföy yöneticiliği dışında bir faaliyeti çağrıştıracak isim ve ifadeler kullanamaz, belirli bir yönetim dönemi belirleyerek önceden toplanan paralarla ortak bir portföy oluşturamaz ve yönetemez veya tasarruf sahiplerini oluşturulmuş bir portföye iştirak ettiremez ve bu yönde ifadeler içeren ilan ve reklam yapamaz.
- n) ŞİRKET, yazılı, basılı veya sözlü biçimde müşterilere duyurulacak ve yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarını, müşterilerine duyurmadan önce kendisi veya üçüncü şahıslar lehine kullanamaz.

- o) ŞİRKET, portföy yönetimi sırasında elde ettiği bilgileri kendisi veya üçüncü bir tarafın menfaati doğrultusunda kullanamaz.

## **MADDE 8- HESAPLARIN YÖNETİMİNDE UYGULANACAK ŞEKİL VE ESASLAR**

**8.1.** YATIRIMCI, bu Sözleşme kapsamında açılmış hesaplarını bu Sözleşme ekinde (**EK-10**) ŞİRKET'e bildirmiştir. Sözleşme uyarınca portföy yönetimine tabi olmak üzere ileride YATIRIMCI tarafından ya da ŞİRKET tarafından YATIRIMCI adına açılacak hesaplar da **EK-10**'da yer alan hesaplara dahil olacaktır.

**8.2.** ŞİRKET, Portföy ve Hesaplarla ilgili olarak, faiz ve diğer elverişli olmayan unsurları içermiyor olmaları kaydıyla;

- a) Borsalardan veya borsa dışından her türlü Finansal Varlık almaya, satmaya, alım satım bedellerini ödemeye, tahsil etmeye, Finansal Varlıkları, diğer kurumlarda YATIRIMCI'ya ait hesaplara virman ve havale etmek de dahil olmak üzere Hesapların yönetim ve idaresi ile ilgili olarak her türlü tasarrufta bulunmaya ve bu yönde talimatlar vermeye,
- b) Katılma payı pazarlama ve dağıtım faaliyeti kapsamında kurucusu olduğu veya olmadığı fon katılma paylarını TEFDP üzerinden veya TEFDP dışında almaya/satmaya,
- c) YATIRIMCI'nın Hesapları arasında her türlü virman, havale ve transfer yapmaya ve Hesaplarda yer alan her türlü işlem için teyit vermeye, gerektiğinde hesap özeti talep etmeye, Hesaplar ve Hesaplarda yer alan işlemler için her türlü bilgiyi YATIRIMCI'nın talebi halinde Hesabın bulunduğu banka ve/veya kurumdan edinmeye, Hesapları kapatmaya,
- d) Bu Sözleşmedeki yetkilerin kullanılması ve portföy yönetim işlemlerinin yapılması için gerekli hesapların açılması ya da bu kapsamda açılan hesapların devamı için gerekli her türlü sözleşme ve taahhütleri YATIRIMCI adına imzalamaya, anılan sözleşmelerde bu Sözleşme hükümlerine uygun değişiklikler yaptırmaya, anılan sözleşme ile ilgili tüm hak, alacak ve yükümlülükleri bu Sözleşmeye uygun olduğu taktirde YATIRIMCI'dan ilave bir teyit, onay, beyan ya da muvafakat alınmaksızın YATIRIMCI adına yerine getirmeye YATIRIMCI tarafından tam yetkili kılınmış ve vekil tayin edilmiştir.

**8.3.** YATIRIMCI, işbu Sözleşme ile;

- a) ŞİRKET'in işbu Sözleşme ile verilen vekalet ve yetkilerini ayrıca bir vekaletnameye ya da işleme gerek olmaksızın kullanabileceğini ve bu vekalet ile yetkilere binaen işlem yapabileceğini,
- b) ŞİRKET'in anılan vekalet ve yetkilerinin portföy yöneticileri tarafından münferiden ya da müştereken kullanılabileceğini ve
- c) Gerektiğinde hesapların açılması ya da yönetimi ile ilgili olarak banka ya da aracı kurumlar tarafından talep edilebilecek vekaletnameleri temin edeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

**8.4.** ŞİRKET'e portföy yönetimi ile ilgili olarak işbu Sözleşme ile verilen yetki ve vekalet, ŞİRKET'in vekaletten azledildiğine dair yazılı beyanın (ihbarın) ŞİRKET'e veya hesapların bulunduğu banka ile aracı kurumlara tebliğ edildiği tarihte sona erecektir. Yapılacak tebligatta sürenin hesaplanmasında işbu Sözleşme'nin 22'nci maddesi dikkate alınacak ve şartları mevcut ise erken fesih hükümleri uygulanacaktır.

**8.5.** ŞİRKET, Sözleşme ile kendisine verilen vekalet ve yetkilerinin bir kısmını kullanmak istemediği halde durumu yazılı olarak en kısa ve en kolay (faks ve elektronik ortamda gönderi dahil) ulaşım şekliyle YATIRIMCI'ya bildirir. YATIRIMCI da belirtilmiş yetkilerden bir kısmını kaldırmak veya kısıtlamak istediği takdirde, talebini yazılı, açık ve net bir talimatla ŞİRKET'e ulaştırmakla yükümlüdür.

#### **MADDE 9- MÜŞTERİ TALİMATLARI**

**9.1.** 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 orjinalinin 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.

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

**9.3.** 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.

**9.4.** ŞİRKET, herhangi bir neden göstermeksizin YATIRIMCI'yı haberdar etmek suretiyle iletilen talimatı yerine getirmeme veya red hakkını saklı tutar.

**9.5.** 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 10-PORTFÖYE DAHİL VARLIKLARIN DEĞERLEMESİ**

**10.1.** Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı, yabancı para cinsinden değerinin satın alma günündeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

## 10.2. Alış tarihinden başlamak üzere Portföy'deki varlıklardan;

- Borsada işlem gören sabit getirili sermaye piyasası araçları değerlendirme günü borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlarla, paylar ise değerlendirme gününde borsada oluşan kapanış fiyatıyla değerlendirilir.
- Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihinde borsadaki kapanış fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
- Portföye alınan yabancı para birimi üzerinden çıkarılmış olan varlıklar, satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibariyle oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Gelir ortaklığı senetleri, her gelir ortaklığı senedinin bir önceki dönemde gerçekleşen getirisine göre beklenen gelirlerinin işleyen gün sayısına göre anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- Dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri, anaparanın değerlendirme günündeki T.C. Merkez Bankası efektif alış kuru ile çarpılması ve beklenen gelirlerinin işleyen gün sayısına göre hesaplanacak tutarının, Türk Lirası cinsinden anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- Dövizde endeksli tahvillerin değerlemesi, satın alma günü itibariyle yabancı para cinsi esas alınarak bulunacak iç verim oranı üzerinden, günlük bileşik faiz esasına göre belirlenen değerinin T.C. Merkez Bankası döviz alış kuruyla çarpılması suretiyle yapılır.
- Yatırım fonları katılma belgeleri fonları ihraç eden kurumların ilgili günde ilan ettikleri alış fiyatıyla değerlendirilir.
- Türev araçlar ve opsiyonlar, ilgili borsanın gün sonu uzlaşma fiyatı ile değerlendirilir.
- Kıymetli madenler, Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası kapanış fiyatı ile değerlendirilir.
- Tezgahestü işlemler, ilgili olduğu piyasadaki en son işlem fiyatı, böyle bir fiyat olmaması halinde ise Portföy'e alış fiyatı ile değerlendirilir.
- Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi ile oluşacak tutar üzerinden değerlendirilir.
- Değeri yukarıdaki esaslara göre belirlenemeyen sermaye piyasası araçları, son işlem günündeki borsa fiyatları üzerinden değerlendirilir. Böyle bir fiyatın olmaması halinde değerlendirme alış fiyatları üzerinden yapılır.



## **MADDE 11- PERFORMANS DÖNEMİ**

**11.1.** Performans dönemi, ..... - .....'dir. Sözleşme süresi içinde müteakip performans dönemleri tarafların karşılıklı mutabakatları ile belirlenir. Sözleşme'nin feshi halinde de Performans Dönemi, içinde bulunulan Performans Dönemi'nin başından itibaren, fesih tarihine kadar olan dönemi kapsar.

## **MADDE 12- KISMİ ÇIKIŞ HAKKI**

**12.1.** 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 az 5 (beş) 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.

**12.2.** 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 getirterek en kısa sürede YATIRIMCI'ya teslim eder. Portföy yönetimi başladıktan sonra yönetilen portföy tutarından YATIRIMCI tarafından kısmi çıkış istendiği takdirde, eksiltile tutar hesapta olan tutardan düşülür ve böylece bulunan değer yeni oluşacak portföyün başlangıç değeri olarak kabul edilir.

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

**12.4.** 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 13- SAKLAMA HİZMETİ**

**13.1.** YATIRIMCI portföyünde yer alan varlıklar, Kurul'un yatırım hizmet ve faaliyetlerine ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Saklama Kuruluşu'nda saklanır. ŞİRKET, yapılacak bir saklama sözleşmesi kapsamında Saklama Kuruluşu olarak ..... ile çalışacaktır.

**13.2.** Portföy hesabına yapılacak işlemlerde işbu Sözleşme uyarınca YATIRIMCI'dan önceden teyit alınması zorunluluğu olması halinde, Saklama Kuruluşu tarafından YATIRIMCI'ya blokaj koyma imkanı verilebilir.

**13.3.** Saklama Kuruluşu, saklama hizmetine ilişkin sermaye piyasası mevzuatı ve portföy saklama sözleşmesi kapsamındaki görevlerinin ihlali sebebiyle gerçekleşen YATIRIMCI zararlarından portföy saklama sözleşmesi, sermaye piyasası mevzuatı ve genel hükümler çerçevesinde sorumludur. ŞİRKET, doğan zararların giderilmesini YATIRIMCI zararlarının tespit edilerek kendine bildirildiği tarihten itibaren Saklama Kuruluşu'ndan talep etmekle yükümlüdür.

**13.4** Saklama Kuruluşu, Portföy'de yer alan Finansal Varlıklar üzerindeki YATIRIMCI haklarını etkileyebilecek durumları ve hesaplarında gerçekleştirilen önemlilik arz eden varlık ve nakit hareketlerini YATIRIMCI'lara en kısa zamanda bildirir.

**13.5.** Saklama Kuruluşu, YATIRIMCI'yı Kurul'un belge ve kayıt ile ilgili düzenlemelerine göre asgari ayda bir defa bilgilendirir ve internet şubesi üzerinden YATIRIMCI'nın hesap bilgilerine anlık erişimini sağlar

**13.6.** ŞİRKET, YATIRIMCI tarafından açıkça istenilmiş olması koşulu ile ve sigortalama giderleri YATIRIMCI'ya ait olmak üzere, YATIRIMCI portföyünü oluşturan Finansal Varlıklar'ın yine YATIRIMCI tarafından belirlenen içerikte sigortalatılmasını sağlayacaktır.

**13.7.** ŞİRKET, YATIRIMCI varlıklarının saklanmasına yönelik olarak, Saklama Kuruluşu'nun MÜŞTERİ varlıkları üzerinde yalnızca saklama hizmetinden kaynaklanan alacaklara ilişkin olarak rehin hakkı tesis etmesine ilişkin hükümleri de ihtiva eden sözleşmeleri YATIRIMCI adına imzalamaya yetkilidir.

#### **MADDE 14- BİLGİ VERME**

**14.1.** ŞİRKET, YATIRIMCI portföyünde yer alan varlıkların nominal ve rayiç değerleri ile nakdi ve alım satım hareketleri hakkındaki bilgileri içeren bir ekstre ile müşteri hesabından tahsil edilen ücretlerin hesaplanma yöntemini, tutarını ve portföye oranını, Kurulun ilgili düzenlemelerinde tanımlanan ilişkili taraflar ayrımına 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.

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

**14.3.** 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.

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

**14.5.** 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.

**14.6.** 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 kar/zarar durumu hakkında YATIRIMCI'yı bilgilendirebilir.

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

#### **MADDE 15- ÜCRET, KOMİSYON VE MASRAFLAR**

**15.1.** 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.

**15.2.** 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.

#### **15.3. 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.

#### **15.4. Performans Ücreti ve Karşılaştırma Ölçütü**

Performans Ücreti, Performans Dönemi sonu itibariyle 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 müşteri 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.

### **15.5. 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.

### **15.6. 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.

**15.7.** Portföy Yönetimi ile ilgili olarak YATIRIMCI'dan tahsil edilecek Portföy Yönetim Ücreti, Performans Ücreti oranları, Sözleşme'ye ekli Portföy Yönetimi İşlem Formunda (**EK-4**) gösterilmektedir.

**15.8.** 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.

**15.9.** 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 16- MÜŞTEREK HESAPLAR**

**16.1.** Birden fazla YATIRIMCI tarafından müşterek yatırım hesabı açılması halinde, YATIRIMCI'larca aksi beyan edilmediği sürece hesap, ŞİRKET tarafından müşterek mülkiyet esasına dayalı hesap türlerinden biri olan teselsüllü müşterek hesap olarak sayılacaktır. Hesap sahiplerinden her birisi tek başına işlem yaptırabilecek/yapabilecek, emir verebilecek, bu Sözleşme'nin diğer maddelerinde belirtilen yetkileri tek başına kullanabilecektir. Bundan dolayı hesap sahiplerinden her birisi, diğerinin/diğerlerinin yatırım hesabını kullanmasından ve işlem yaptırmasından doğacak tüm sonuçlardan sorumlu olacaklarını önceden kabul, beyan ve taahhüt ederler.

## **MADDE 17- PORTFÖY YÖNETİCİLERİ**

**17.1.** YATIRIMCI Portföy'ü münhasıran ..... ve ..... tarafından yönetilecektir.

**17.2.** Portföy Yöneticisi ile ilgili özet bilgiler işbu Sözleşme ekinde (**EK-6**) sunulmuştur. ŞİRKET, yukarıda adı belirtilen portföy yöneticilerinin görevleri çerçevesinde yaptığı tüm işlerden ve bu Sözleşme hükümlerine aykırı hareketleri dolayısıyla YATIRIMCI'ya verebilecekleri zararlardan sermaye piyasası mevzuatı ve genel hükümler çerçevesinde, YATIRIMCI'ya karşı doğrudan sorumludur.

**17.3.** Sözleşme’de belirtilen portföy yöneticilerinin ŞİRKET’den ayrılması veya görevinin değiştirilmesi halinde ŞİRKET bu durumu YATIRIMCI’ya yazılı olarak derhal bildirmek zorundadır. YATIRIMCI yeni portföy yöneticisini uygun görmediği takdirde uygun göreceği bir yöneticinin atanmasını ŞİRKET’ten 5 (beş) işgünü içinde talep eder. Bu talebi 5 (beş) işgünü içinde yerine getirilmediği takdirde Sözleşme’yi tek taraflı olarak feshedebilir.

**17.4.** Sözleşme’nin YATIRIMCI tarafından bu nedenle feshi halinde fesih beyanı, tebliğinden itibaren 5 (beş) iş günü sonunda hüküm ifade eder.

## **MADDE 18- PORTFÖYE DAHİL SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ İÇERDİĞİ HAKLARIN KULLANILMASI**

**18.1.** Portföyde bulunan sermaye piyasası araçları, ŞİRKET’in uygun görmesi kaydıyla YATIRIMCI tarafından mevzuata uygun şekilde, teminat olarak gösterilebilir ve bu durum yazılı olarak ŞİRKET’e bildirilir.

**18.2.** Portföydeki paylara ilişkin yeni pay alma hakkı kullanımı, pay değişimi, temettü tahsilatı, borçlanma araçlarına ilişkin anapara, faiz ödemelerinin tahsili gibi işlemler aksi Portföy Yönetimi İşlem Formu’nda belirtilmediği takdirde YATIRIMCI adına Saklama Kuruluşu tarafından yapılır. Ancak bedelli sermaye artırımına katılım aksi Portföy Yönetimi İşlem Formu’nda belirtilmediği takdirde ŞİRKET’in takdirindedir.

**18.3.** 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.

## **MADDE 19- SERMAYE PİYASASI ARACILIK HİZMETİ ALINACAK KURUMLAR**

**19.1.** Sözleşme kapsamındaki işlemler için bankacılık ile yatırım hizmet ve faaliyeti alınacak yatırım kuruluşları **EK-5**’te belirtilmiştir.

## **MADDE 20- PORTFÖY YÖNETİMİNE İLİŞKİN İLKELER**

**20.1.** Tebliğ’de belirtilen portföy yönetimine ilişkin ilkeler ve bunlarda yapılacak değişiklikler, YATIRIMCI’nın bilgilendirilmesine gerek olmaksızın, geçerli olacaktır.

## **MADDE 21- PORTFÖYÜN İRADİ TASFİYESİ**

**21.1.** YATIRIMCI, bu Sözleşme’de belirlenmiş hükümler çerçevesinde Portföy’ün tamamen tasfiye edilmesini isteyebilir. Bu talebin yazılı olarak ŞİRKET’e bildirilmesi gerekir. Bu bildirim ŞİRKET’e ulaşmasından sonraki 2 nci (iki) iş günü sözleşme feshedilmiş olur. Bu bildirim yapılması durumunda portföyü oluşturan varlıklar, niteliklerine, takas sürelerine, işlem gördükleri

borsa ve pazarların şekil ve esaslarına göre en geç 3 (üç) iş günü sonra YATIRIMCI'ya iade edilir. Tasfiye işlemi, Portföy'ü oluşturan varlıkların satılması ve oluşacak nakitten her türlü borç ve yükümlülüklerin düşülmesidir. ŞİRKET işbu Sözleşme çerçevesindeki hak ve alacaklarını tahsil ettikten sonra bakiyesini YATIRIMCI'ya tercihi doğrultusunda (fiziki teslim, varlıkların paraya çevrilmesi, başka bir hesaba virman, vb.) teslim edecektir. Piyasa şartlarındaki gelişmeler ve işlem gördüğü Borsa ve pazarların düzenlemeleri gereğince likidite edilmesi mümkün olmayan varlıklar YATIRIMCI'nın mutabakatı ile likide edildiği tarihte YATIRIMCI hesabına alacak kaydedilir.

## **MADDE 22- SÖZLEŞMENİN SÜRESİ, DEĞİŞTİRİLMESİ VE FESHİ**

**22.1.** İşbu Sözleşme Taraflar arasında süresiz olarak düzenlenmiştir.

**22.2.** 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 5 (beş) 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.

**22.3.** Taraflar, 5 (beş) 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 ŞİRKET tarafından YATIRIMCI'nın bildireceği diğer hesaplarına en geç 3 (üç) iş günü içerisinde aktarılacaktır.

## **MADDE 23-PORTFÖYÜN TASFİYESİ VE ŞİRKET ALACAKLARININ TAHSİLİ**

**23.1.** Sözleşme'nin sona ermesi halinde, ŞİRKET, işbu Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen hizmet ve faaliyetler dolayısıyla işlemiş döneme tekabül eden ve portföy yönetim hizmetlerinden kaynaklanan her türlü hak ve alacağını hesaplardan tahsil etme yetkisini haizdir. ŞİRKET'in ve portföy yöneticisinin yetkisi tahsil işleminin tamamlanmasına kadar devam eder. İşbu Sözleşme'den doğmuş ve doğacak her nevi ŞİRKET alacağı ödenerek hesapların kapatılması halinde hesaplarda yer alan varlıklar YATIRIMCI tarafından bildirilen hesaplara en geç 3 (üç) iş günü içerisinde aktarılacaktır. İşbu Sözleşme'nin sona ermesinden sonra ŞİRKET hiçbir şekilde hesaplardan, hesaplarda yer alan varlıklardan ve bunların yönetiminden sorumlu olamayacaktır. İşbu Sözleşme'nin sona ermesinden sonra hesaplar ve varlıklarla ilgili ŞİRKET'in her türlü sorumluluğu sona erer.



## **MADDE 24-TEMİNAT HÜKÜMLERİ**

**24.1.** ŞİRKET, 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 hapsetmek ve alacakları karşılıklı, mümasil ve muaccel olmak koşuluyla bunlar ile takas ve mahsup etmek haklarına 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. Rehin hakkı, söz konusu nakdin ve/veya varlıkların ŞİRKET'e teslimi anında kurulur ve YATIRIMCI yükümlülüklerinin tamamen ifasına kadar devam eder.

**24.2.** 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.

## **MADDE 25-DİĞER HÜKÜMLER**

**25.1.** Sözleşme'nin sermaye piyasası mevzuatına aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde Kurul düzenlemeleri, Kurul düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde ise genel hükümler uygulanır.

**25.2.** YATIRIMCI, ŞİRKET nezdinde açtığı ve açacağı her türlü hesap nedeniyle kendi adına ve kendi hesabına hareket ettiğini, başkasının hesabına hareket etmediğini ve kendi adına fakat başkasının hesabına hareket etmesi halinde, 5549 sayılı "Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun"un 15 inci maddesine uygun olarak kimin hesabına işlem yaptığını ve bu kişi/kişilerin kimlik bilgilerini, yazılı olarak ŞİRKET'e bildireceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

**25.3.** YATIRIMCI, işbu Sözleşme kapsamında alınacak hizmet için temsilci veya temsilciler atayabilir. Bu amaçla YATIRIMCI, atanan temsilcinin/temsilcilerin kimlik bilgilerini, imza örneklerini ve temsilciye/temsilcilere verdiği yetkilerin kapsam ve sınırlarını ŞİRKET'e bildirmekle yükümlüdür.

**25.4.** YATIRIMCI, ŞİRKET'in YATIRIMCI'nın kimliğini Sermaye Piyasası Kurulu da dahil olmak üzere Türkiye'deki her türlü yetkili düzenleyici kurum ve kuruluşa açıklayabileceğini kabul eder.

**25.5.** Sözleşme ekleri (**EK-1** Yatırımcı Tanıma Formu, **EK-2** Yatırımcı İmza Örnekleri, **EK-3** Yerindelik Testi, **EK-4** Portföy Yönetimi İşlem Formu, **EK-5** Bankacılık ve Yatırım Hizmeti Alınacak Kurumlar, **EK- 6** Portföy Yöneticileri, **EK- 7** ŞİRKET ile İlgili Tanıtıcı Bilgiler, **EK- 8** Yatırım Hizmet Ve Faaliyetleri Aracılık Komisyonları, **EK-9** Portföy Saklama Sözleşmesi, **EK-10** Yatırımcı Hesapları, **EK-11** Performans Karşılaştırma Ölçütünün Hesaplanmasında Esas Alınabilecek Kriterler) işbu Sözleşme'nin ayrılmaz bir parçasıdır.

#### **MADDE 26- ALTERNATİF HİZMET YERİ**

**26.1.** ŞİRKET'in hizmet verdiği işyeri merkezinin kullanılamaz olması durumunda, hizmete devam edilecek alternatif yer ..... adresinde faaliyet gösteren .....'ya ait binadır. Ayrıca ŞİRKET'in Acil ve Beklenmedik Durum Planına ... internet adresinden ulaşabilirsiniz.

#### **MADDE 27- TEMLİK YASAĞI**

**27.1.** Taraflar, işbu Sözleşme'deki yükümlülüklerini yerine getirmekten bizzat sorumludur. Tarafların hiçbiri diğer tarafın yazılı rızası olmaksızın, işbu Sözleşme'yi veya Sözleşme'den doğan hak veya yükümlülüklerini kısmen veya tümüyle herhangi bir kişiye devir veya temlik edemezler. Bunun aksine işlem yapılması işbu Sözleşme'nin ihlali niteliğindedir. ŞİRKET tarafından belirli hizmetlerin üçüncü kişi kurum ve kuruluşlardan temin edilmesine ilişkin hükümler saklıdır.

#### **MADDE 28- KANUNİ DELİL ŞARTI**

**28.1.** İşbu Sözleşme'den doğabilecek ihtilaflarda, imzalanan Sözleşmeler, e-postalar, faksalar, her türlü yazılı talimatlar, mikrofilmler, bilgisayar kayıtları, ses kayıtları, imzalanmış makbuzlar, dekontlar, faturalar, başvuru formları, gönderilen bildirim, ihtarname ve ihbarnameler ve tarafların tüm defter, kayıt ve belgeleri, taraflar arasında, 6100 sayılı Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193'üncü maddesinde gösterilen anlamıyla kesin ve münhasır delil sayılacaktır.

#### **MADDE 29- BÖLÜNEBİLİRLİK**

**29.1.** İşbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmü, maddesi veya koşulunun herhangi bir zamanda ve herhangi bir sebeple tamamen veya kısmen geçersiz, yasadışı veya ifa edilemez olması veya sayılması halinde, bu durum, diğer hükümlerin, maddelerin veya koşulların geçerliliğini ve ifa kabiliyetini kesinlikle etkilemeyecek veya bozmayacak ve diğer hükümler, maddeler veya koşullar tam olarak yürürlükte kalacaktır. Bu durumda, Taraflar, kısmen veya tamamen geçersiz, yasadışı veya ifa edilemez olan veya sayılan hükümleri, Taraflar üzerinde aynı ekonomik ve hukuki etkilere sahip yeni, geçerli ve ifa edilebilir hükümlerle değiştirmek için iyi niyetle müzakerede bulunacaklardır.

### **MADDE 30- YETKİLİ MAHKEME VE TEBLİGAT**

**30.1.** Taraflar arasında doğabilecek ihtilaflarda İstanbul (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkilidir.

**30.2.** Taraflar, işbu Sözleşme'nin 1'inci maddesinde belirtilen adreslerin tebligat adresleri olduğunu ve Sözleşme kapsamındaki yazışma, ihbar ve tebligatların bu adreslere yapılması halinde geçerli olacağını kabul, beyan ve taahhüt ederler. İşbu Sözleşme'de belirlenen adreslerde ve iletişim bilgilerinde meydana gelen değişiklikler ilgili tarafça diğer tarafa yazılı olarak önceden bildirilmediği sürece, bu adreslere yapılan tebligat ve ihbarlar işbu Sözleşme hükümlerine göre hukuken geçerli olarak yapılmış kabul edilecektir.

**30.3.** 30 (otuz) madde, ... sayfa ve 11 ekten ibaret İşbu Sözleşme 2 (iki) nüsha olarak düzenlenmiş olup bir nüshası YATIRIMCI'ya verilmiştir.

**YATIRIMCI, işbu Sözleşmeyi ve eklerini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III.55.1 Sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri Ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği", bu Sözleşme hükümlerine uygun olarak ŞİRKET tarafından hazırlanmış, ekte yer alan ŞİRKET ile İlgili Tanıtıcı Bilgiler formunu okuduğunu ve anladığını beyan ve kabul eder.**

**Ticari Unvan/Ad Soyad** :

**Tarih** :

**Kaşe/İmza** :

## YATIRIMCI TANIMA FORMU

## ANA HESAP SAHİBİNİN:

Adı/Soyadı/(Şirket Ünvanı) :

Doğum Yeri ve Tarihi :

T.C Kimlik No :

Ev Adresi :

ABD Vatandaşı mı? :

ABD Vatandaşı ise VKN :

Mesleği :

Çalıştığı Kurum ve İş Adresi :

Tebliğat Adresi : Ev  İş

Telefon/ Faks No: : Ev  İş

:Cep  Faks

E-Posta Adresi :

## MÜŞTEREK HESAP SAHİBİNİN:

Adı/Soyadı/(Şirket Ünvanı) :

Doğum Yeri ve Tarihi :

T.C Kimlik No :

Ev Adresi :

Mesleği :

Çalıştığı Kurum ve İş Adresi :

Tebliğat Adresi : Ev  İş

Telefon/ Faks No: : Ev  İş

:Cep  Faks

E-Posta Adresi :

TÜZEL KİŞİLER İÇİN

Ticaret Odası ve Sicil No :

Vergi Dairesi ve Vergi No :

**TÜZEL KİŞİLERİN %2 5'İ AŞAN PAYA SAHİP ORTAKLARININ\***

Adı-Soyadı	Sahip Olduğu Pay Oranı	Adres ve İletişim (Telefon no, faks no, e-mail) Bilgileri

\*Gerçek kişi ortakların kimlik belgeleri ve imza örnekleri, tüzel kişi ortakların tescile dair belgeleri eklenecektir.

**VEKALETEN İŞLEM YAPILACAK İŞE VEKİLİN**

Adı/Soyadı :   
Adresi :   
Telefon/Faks No :

**E-POSTA İLE EKSTRE İSTİYORSANIZ AŞAĞIDAKİ SEÇENEKLERİ İŞARETLEYİNİZ**

Hesap Özeti :  Günlük  Haftalık  Aylık  
Nakit Ekstresi :  Günlük  Haftalık  Aylık  
Menkul Kıymet Ekstesi :  Günlük  Haftalık  Aylık

**MEKTUPLA AYLIK HESAP EKSTRESİ İSTEMİYORSANIZ**

Aylık Hesap Bildiriminin yatırımcı tanıma formunda belirttiğim tebligat adresime mektupla gönderilmesini **istemiyorum.**

**YATIRIMCI İMZA:**

**MALİ BİLGİLER**

Aylık Net Gelir :   
Ücret/Serbest Meslek Kazancı :   
Menkul/Gayrimenkul Geliri :   
Diğer :   
Gayrimenkullerin Cinsi :  Konut  Arsa  İşyeri  Diğer  
Tapuya Kayıt Olduğu Yer :

Yukarıda vermiş olduğum kişisel bilgilerimin ve mali durumumun doğru olduğunu ve bu bilgilerin herhangi birinde değişiklik olması durumunda KT Portföy Yönetimi A.Ş.'yi yazılı olarak bildireceğimi kabul ve beyan ederim.

Mali durumum hakkında bilgi vermek istemiyorum. Bu konuda sorumluluğun bana ait olduğunu ve KT Portföy Yönetimi A.Ş.'nin beni uyardığımı kabul ve beyan ederim.

İşbu EK- 1, .././.... Tarih ve ..... No'lu Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, YATIRIMCI tarafından okunup, anılarak imzalanmıştır.

**Ticari Unvan/Ad Soyad** :

**Tarih** :

**Kaşe/İmza**

:

**EK - 2**

**YATIRIMCI İMZA ÖRNEKLERİ**

**MÜNFERİT HESAPLARDA**

ADI.....		
SOYADI.....		

**MÜŞTEREK HESAPLARDA MÜNFERİDEN YETKİLİ KİŞİLERDE**

ADI..... SOYADI.....	ADI..... SOYADI.....	ADI..... SOYADI.....	ADI..... SOYADI.....

**VEKALETEN İŞLEM YAPILACAK İŞE**

VEKİLİN ADI.....		
SOYADI.....		

İşbu EK- 2, , ..../..../.... Tarih ve ..... No'lu Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, YATIRIMCI tarafından okunup, anlanarak imzalanmıştır.

**Ticari Unvan/Ad Soyad** :

**Tarih** :

**Kaşe/İmza** :

<b>YERİNDELİK TESTİ</b>
-------------------------

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 verirseniz, 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 sorulara yanıt vermeniz, doğru, tam ve güncel bilgileri vermeniz gerekir.

**Müşteri Adı-Soyadı / Ticari ünvanı :** .....

<b>Müşteri Sınıfı</b>	
Genel Müşteri	<input type="checkbox"/>
Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri	<input type="checkbox"/>
Profesyonel Müşteri	<input type="checkbox"/>

<b>1. Yaşınız</b>	
18 – 30 yaş	<input type="checkbox"/>
31 – 50 yaş	<input type="checkbox"/>
51 – 65 yaş	<input type="checkbox"/>
66 ve üzeri	<input type="checkbox"/>
Kurumsal Müşteri	<input type="checkbox"/>

<b>2. Eğitim Durumunuz</b>	
İlköğretim / Ortaöğretim	<input type="checkbox"/>
Lise	<input type="checkbox"/>
Lisans ve üstü	<input type="checkbox"/>
Kurumsal Müşteri	<input type="checkbox"/>

<b>3. Mesleğiniz</b>	
Mesleği / Ticari Faaliyeti / Tecrübesi(yıl)	.....(halihazırda yoksa önceki yazılmalı)

<b>4. Mali Durumunuz</b>
--------------------------

<b>a) Aylık Net Geliriniz(TL)</b>	
0 – 5.000	<input type="checkbox"/>
5001 – 10.000	<input type="checkbox"/>
10.001 – 15.000	<input type="checkbox"/>
15.001 üstü	<input type="checkbox"/>

<b>b) Aylık Net Gelirinizin Türü</b>	
Ücret	<input type="checkbox"/>
Serbest Meslek Geliri	<input type="checkbox"/>
Emekli Aylığı	<input type="checkbox"/>
Diğer(Kira, faiz, temettü v.b.)	<input type="checkbox"/>

<b>c) İşlem yapılacak tasarruf tutarı</b>	
0 – 50.000	<input type="checkbox"/>
50.001 – 250.000	<input type="checkbox"/>
250.001 – 1.000.000	<input type="checkbox"/>

1.000.000 üstü	
<b>d)</b>	<b>Ödenmek zorunda olunan belli bir mali yükümlülüğünüz var mı? Tutarı?</b>
	Yok
	Var ..... TL

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

<b>6.</b>	<b>Risk ve getiri tercihiniz nedir?</b>
	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)

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

		Ürün Bilgisi			İşlem Sıklığı			Hacim Bilgisi(TL)		
		Ürün hakk. bilgin yok	Ürün hakk. bilgin kısıtlı	Ürün hakk. bilg. var	Nadiren	Arasıra	Sıklıkla	0 - 50.000	50.001 - 500.000	500.001 ve üzeri
<b>a</b>	Çok Düşük Riskli (Repo-Ters Repo, BPP, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 1 olan yatırım fonları, vb.)									
<b>b</b>	Düşük Riskli (Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 2 ve 3 olan yatırım fonları, vb.)									
<b>c</b>	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.)									
<b>d</b>	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.)									
<b>e</b>	Çok Yüksek Riskli (Tezgahestü Türev İşlemler, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - FX, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 olan yatırım fonları vb.)									



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

### Müşterinin

<b>Adı Soyadı / Ticari Ünvanı</b>	
-----------------------------------	--

<b>Tarih</b>	
--------------	--

<b>İmza</b>
-------------

<b>Yerindelik Testi Sonuç Bildirimi</b>
---

Yerindelik Testine verdiğiniz cevaplar kapsamında aşağıdaki sonuçlara ulaşılmaktadır.
---

<b>1.</b>	Yerindelik testi için bilgi vermediğiniz veya eksik ya da güncel olmayan bilgi verdiğiniz için, bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmetinin yatırım amaçlarınız, mali durumunuz, bilgi ve tecrübeniz ile uyumlu olup olmadığının tespit edilmesi mümkün olamamıştır. Bu nedenle bu hizmetleri size sunmamız mümkün değildir.
-----------	---

<b>2.</b>	Bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti aşağıdaki ürün ve hizmetler kapsamında sunulabilir.
-----------	---

	<b>Test sonucu bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti için size uygun bulunan ürün ve hizmetler</b>	<b>Uygun</b>	<b>Uygun Değil</b>
<b>a.</b>	Çok Düşük Riskli (Repo-Ters Repo, BPP, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 1 olan yatırım fonları, vb.)		
<b>b.</b>	Düşük Riskli (Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 2 ve 3 olan yatırım fonları, vb.)		
<b>c.</b>	Orta Riskli (Ortaklık Payı, Eurobond, Dövizli Tahviller, Özel Sektör Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 4 olan yatırım fonları, vb.)		
<b>d.</b>	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.)		
<b>e.</b>	Çok Yüksek Riskli (Tezgahestü Türev İşlemler, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - FX, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 olan yatırım fonları vb.)		
	Tercih ettiğiniz risk profiliniz ve piyasalarda gerçekleştirdiğinizi belirttiğiniz işlem hacim ve sıklıkları arasında uyumsuzluk bulunmaktadır. Bu nedenle, hangi ürün ya da hizmetlerin size uygun olduğunun tespit edilmesi mümkün olamamıştır. (risk ve getiri tercihinde a veya b işaretlenip, işlem hacmi kolonları d ve e'nin doldurulduğu durumlarda)		

<b>3.</b>	Bize verdiğiniz bilgiler doğrultusunda size bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti sunulamaz.
-----------	--

<b>Tarih</b>	
--------------	--

<b>Adı Soyadı</b>
-------------------

<b>İmza</b>
-------------

**Değerlendiren**

**Onaylayan**

## PORTFÖY YÖNETİMİ İŞLEM FORMU

İşbu Portföy Yönetimi İşlem Formu ..... no'lu ...../...../..... tarihinde taraflarca akdedilen KT Portföy Yönetimi 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.

**Yatırım Bant Aralığı %**

- |                                     |      |  |
|-------------------------------------|------|--|
| ( ) Pay                             | ---- |  |
| ( ) Yabancı Paylar                  | ---- |  |
| ( ) Döviz                           | ---- |  |
| ( ) Altın                           | ---- |  |
| ( ) Diğer kıymetli Maden ve Taşlar  | ---- |  |
| ( ) Hazine Bonosu ve Devlet Tahvili | ---- |  |
| ( ) Özel Sektör Tahvili             | ---- |  |
| ( ) Vadeli TL Mevduat               | ---- |  |
| ( ) Repo-Ters Repo                  | ---- |  |
| ( ) Borsa Para Piyasası (BPP)       | ---- |  |
| ( ) Yatırım Fonları                 | ---- |  |
| ( ) Türev Araçlar                   | ---- |  |
| ( ) Swap/Forward                    | ---- |  |
| ( ) Diğer                           | ---- |  |

Yukarıdaki seçeneklerden (x) ile işaretlediğim varlıklar üzerinden işlem yapılması hususunda KT Portföy Yönetimi A.Ş.'ye yetki veriyorum.

## **PORTFÖYÜN RİSK DAĞILIMI (ANAPARA ÜZERİNDEN)**

Lütfen aşağıdaki seçeneklerden uygun olanını (x) işareti ile işaretleyerek doldurunuz.

- ( ) Portföy yönetiminde risk dağılımının seçimini KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'ye bırakıyorum.
- ( ) Menkul kıymet borsalarında işlem görmeyen paylar dışında, alınıp satılmasını istemediğim sermaye piyasası aracı yoktur.
- ( ) Portföydeki payların içerdiği işlemlerin (yeni pay alma hakkı kullanımı, senet değişimi, temettü tahsilatı vb.) ŞİRKET'in saklama hizmeti aldığı kurum tarafından yapılmasını istiyorum.
- ( ) Portföydeki payların bedelli sermaye artırımına katılımını ŞİRKET'in takdirine bırakıyorum.
- ( ) ŞİRKET'in ortağı olan veya aracılık hizmeti aldığı aracı kurumların halka arzına aracılık yaptığı sermaye piyasası araçlarının alınmasını istemiyorum.
- ( ) Portföy Yöneticisi tarafından, portföye rayiç değerinin üstünde sermaye piyasası aracı satın alması ve portföyden bu değer altında sermaye piyasası satması için önce yazılı onayımın alınmasını istiyorum.
- ( ) Sözleşmenin feshi durumunda, o anki portföy tutarının bloke edileceği hesaba O/N faiz uygulanmasını istiyorum.
- ( ) Sözleşmenin feshi durumunda, portföyümde bulunan menkul kıymetlerin, saklama ücreti tarafımdan karşılanmak suretiyle, ..... nezdindeki hesaplarda saklanmasını istiyorum.
- ( ) Portföy dönemleri sonunda elde edilen net kazancın negatif olması durumunda portföy yönetiminin kalan anapara üzerinden devam etmesini istiyorum.
- ( ) ŞİRKET'e, portföyde payları yer alan şirketlerin genel kurullarına katılma ve oy hakkına ilişkin vekalet veriyorum.

\* Portföyümün performans hesaplamasında Eşik Değer Kullanılmasını İstiyorum

**EŞİK DEĞER** : .....

## (ÇOK DÜŞÜK RİSKLİ YÖNETİLEN PORTFÖYLER İÇİN)

ŞİRKET tarafından yönetilen portföyümün aşağıda belirlenmiş olan bant aralıkları, benchmark, yönetim ücreti oranı ve performans ücreti uygulanarak yönetilmesi konusunda mutabıkım.

Bant Aralıkları	Benchmark
Finansal Enstrümanlar	%100 KYD O/N Brüt Repo Endeksi
Repo-Ters Repo-BPP	0-100
Nakit (TL-Döviz)	0-100
Vadeli Mevduat (TL-Döviz)	0-100
Risk 1 Yatırım Fonu	0-100
Hazine Bonosu-Devlet Tahvili	0
Hazine Kira Sertifikası	0
Risk 2-3 Yatırım Fonu	0
Hisse	0
Eurobond	0
Dövizli Tahviller	0
Özel Sektör Tahvili (ÖST)	0
Risk 4 Yatırım Fonu	0
Türev İşlemler (VİOB)	0
Varant	0
Yatırım Kuruluşu Sertifikası	0
Risk 5-6 Yatırım Fonu	0
Tezgahüstü Türev İşlemler	0
Yapılandırılmış Borçlanma Araçları	0
Kaldıraçlı İşlemler (FX)	0
Risk 7 Yatırım Fonu	0
Portföy Yönetim Ücreti (yıllık)	0.45%
Performans Ücreti (dönemlik)	15.00%

**(DÜŞÜK RİSKLİ YÖNETİLEN PORTFÖYLER İÇİN)**

ŞİRKET tarafından yönetilen portföyümün aşağıda belirlenmiş olan bant aralıkları, benchmark, yönetim ücreti oranı ve performans ücreti uygulanarak yönetilmesi konusunda mutabıkım.

Bant Aralıkları	Benchmark
Finansal Enstrümanlar	%50 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi 182 gün + %50 KYD O/N Brüt Repo Endeksi
Repo-Ters Repo-BPP	0-100
Nakit (TL-Döviz)	0-100
Vadeli Mevduat (TL-Döviz)	0-100
Risk 1 Yatırım Fonu	0-100
Hazine Bonosu-Devlet Tahvili	0-100
Hazine Kira Sertifikası	0-100
Risk 2-3 Yatırım Fonu	0-100
Hisse	0
Eurobond	0
Dövizli Tahviller	0
Özel Sektör Tahvili (ÖST)	0
Risk 4 Yatırım Fonu	0
Türev İşlemler (VİOB)	0
Varant	0
Yatırım Kuruluşu Sertifikası	0
Risk 5-6 Yatırım Fonu	0
Tezgahüstü Türev İşlemler	0
Yapılandırılmış Borçlanma Araçları	0
Kaldıraçlı İşlemler (FX)	0
Risk 7 Yatırım Fonu	0

Portföy Yönetim Ücreti (yıllık)	0.60%
Performans Ücreti (dönemlik)	15.00%

**(ORTA RİSKLİ YÖNETİLEN PORTFÖYLER İÇİN)**

ŞİRKET tarafından yönetilen portföyümün aşağıda belirlenmiş olan bant aralıkları, benchmark, yönetim ücreti oranı ve performans ücreti uygulanarak yönetilmesi konusunda mutabıkım.

<b>Bant Aralıkları</b>	<b>Benchmark</b>
<b>Finansal Enstrümanlar</b>	<b>%100 KYD 1 Aylık Gösterge TL Mevduat Endeksi</b>
Repo-Ters Repo-BPP	0-100
Nakit (TL-Döviz)	0-100
Vadeli Mevduat (TL-Döviz)	0-100
Risk 1 Yatırım Fonu	0-100
Hazine Bonosu-Devlet Tahvili	0-100
Hazine Kira Sertifikası	0-100
Risk 2-3 Yatırım Fonu	0-100
Hisse	0-30
Eurobond	0-40
Dövizli Tahviller	0-40
Özel Sektör Tahvili (ÖST)	0-50
Risk 4 Yatırım Fonu	0-40
Türev İşlemler (VİOB)	0
Varant	0
Yatırım Kuruluşu Sertifikası	0
Risk 5-6 Yatırım Fonu	0
Tezgahüstü Türev İşlemler	0
Yapılandırılmış Borçlanma Araçları	0
Kaldıraçlı İşlemler (FX)	0
Risk 7 Yatırım Fonu	0
<b>Portföy Yönetim Ücreti (yıllık)</b>	<b>0.75%</b>
<b>Performans Ücreti (dönemlik)</b>	<b>15.00%</b>

**(YÜKSEK RİSKLİ YÖNETİLEN PORTFÖYLER İÇİN)**

ŞİRKET tarafından yönetilen portföyümün aşağıda belirlenmiş olan bant aralıkları, benchmark, yönetim ücreti oranı ve performans ücreti uygulanarak yönetilmesi konusunda mutabıkım.

Bant Aralıkları	Benchmark
Finansal Enstrümanlar	<b>%50 BIST 100 Endeksi+ %50 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi 365 Gün</b>
Repo-Ters Repo-BPP	0-90
Nakit (TL-Döviz)	0-90
Vadeli Mevduat (TL-Döviz)	0-90
Risk 1 Yatırım Fonu	0-90
Hazine Bonosu-Devlet Tahvili	0-90
Hazine Kira Sertifikası	0-90
Risk 2-3 Yatırım Fonu	0-90
Hisse	10-70
Eurobond	0-60
Dövizli Tahviller	0-60
Özel Sektör Tahvili (ÖST)	0-60
Risk 4 Yatırım Fonu	0-70
Türev İşlemler (VİOB)	0-70
Varant	0-70
Yatırım Kuruluşu Sertifikası	0-70
Risk 5-6 Yatırım Fonu	0-70
Tezgahüstü Türev İşlemler	0
Yapılandırılmış Borçlanma Araçları	0
Kaldıraçlı İşlemler (FX)	0
Risk 7 Yatırım Fonu	0

Portföy Yönetim Ücreti (yıllık)	0.90%
Performans Ücreti (dönemlik)	15.00%

## (ÇOK YÜKSEK RİSKLİ YÖNETİLEN PORTFÖYLER İÇİN)

ŞİRKET tarafından yönetilen portföyümün aşağıda belirlenmiş olan bant aralıkları, benchmark, yönetim ücreti oranı ve performans ücreti uygulanarak yönetilmesi konusunda mutabıkım.

Bant Aralıkları	Benchmark
Finansal Enstrümanlar	%80 BIST 100 Endeksi + %20 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi (TÜM )
Repo-Ters Repo-BPP	0-60
Nakit (TL-Döviz)	0-60
Vadeli Mevduat (TL-Döviz)	0-60
Risk 1 Yatırım Fonu	0-60
Hazine Bonosu-Devlet Tahvili	0-60
Hazine Kira Sertifikası	0-60
Risk 2-3 Yatırım Fonu	0-60
Hisse	40-100
Eurobond	0-60
Dövizli Tahviller	0-60
Özel Sektör Tahvili (ÖST)	0-60
Risk 4 Yatırım Fonu	0-60
Türev İşlemler (VİOB)	0-60
Varant	0-60
Yatırım Kuruluşu Sertifikası	0-60
Risk 5-6 Yatırım Fonu	0-60
Tezgahestü Türev İşlemler	0-60
Yapılandırılmış Borçlanma Araçları	0-60
Kaldıraçlı İşlemler (FX)	0-60
Risk 7 Yatırım Fonu	0-60

Portföy Yönetim Ücreti (yıllık)	1.15%
Performans Ücreti (dönemlik)	15.00%

İşbu EK-4, , .../.../... Tarih ve ..... No'lu Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, YATIRIMCI tarafından okunup, anlanarak imzalanmıştır.

**Ticari Unvan/Ad Soyad** :

**Tarih** :

**Kaşe/İmza** :



**BANKACILIK VE YATIRIM HİZMETİ ALINACAK KURUMLAR**

**Banka Adı** : Tüm Bankalar

**Aracı Kurum Adı** : Tüm aracı kurumlar\*

\* Öncelikle ... A.Ş. ile çalışılacaktır.

İşbu EK-5, , .././.... Tarih ve ..... No'lu Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, YATIRIMCI tarafından okunup, anlanarak imzalanmıştır.

**Ticari Unvan/Ad Soyad** :

**Tarih** :

**Kaşe/İmza** :

## PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

**ADI-SOYADI** :

**DOĞUM TARİHİ VE YERİ** :

**UNVANI** :

**LİSANS** :

**MESLEKİ TECRÜBE** :

**ADI-SOYADI** :

**DOĞUM TARİHİ VE YERİ** :

**UNVANI** :

**LİSANS** :

**MESLEKİ TECRÜBE** :

İşbu EK-6, ..../... Tarih ve ..... No'lu Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, YATIRIMCI, ..... ve .....'ın portföy yöneticisi olarak belirlendiğini kabul ve beyan eder.

**Ticari Unvan/Ad Soyad** :

**Tarih** :

**Kaşe/İmza** :

## KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ'Nİ TANITICI BİLGİLER

<b>Kuruluş ve Faaliyete Geçiş Tarihleri</b>		
<b>Ticaret Unvanı</b>		
<b>Adres ve İletişim Bilgileri</b>		
<b>Çıkarılmış Sermaye ve Ortaklık Yapısı</b>		
<b>Net Dönem Karı</b>	<b>2012 Yılı</b>	
	<b>2013 Yılı</b>	
	<b>2014 Yılı</b>	
<b>Yönetim Kurulu Üyeleri</b>		
<b>Genel Müdür</b>		
<b>Faaliyet Yetki Belgeleri</b>		
<b>Suç Duyuruları (Ortak ve yönetim kurulu üyeleri ile ihtisas personeli hakkında)</b>	İşbu Sözleşme'nin imza tarihi itibarıyla, ŞİRKET'in ortak ve yönetim kurulu üyeleri ile ihtisas personeli hakkında sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat kapsamında herhangi bir suç duyurusunda bulunulmamıştır.	
<b>Saklama Kuruluşu</b>	<b>Unvan</b>	
	<b>Adres</b>	
	<b>İletişim Bilgileri</b>	
<b>Müşteri Sayısı</b>	<b>Bireysel</b>	
	<b>Kolektif yatırım kuruluşları</b>	
	<b>Tüzel kişi</b>	
<b>Yönetilen Portföy Büyüklüğü</b>		

**YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ ARACILIK KOMİSYON ORANLARI**

<b>.... A.Ş. KOMİSYON ORANLARI</b>	
<b>PAY</b>	
<b>VADELİ İŞLEMLER VE OPSİYON</b>	
<b>EUROBOND</b>	
<b>EUROBOND İHRAÇLARI</b>	
<b>TERS REPO</b>	
<b>TAHVİL/BONO</b>	
<b>ALTIN</b>	

Belirtilmiş olan komisyonu oranları ... A.Ş.'ye ödenen işlem komisyon oranlarıdır. YATIRIMCI başka bir yatırım kuruluşu ile çalışılmasını talep ettiği takdirde bu oranlar değişiklik gösterecektir.

İşbu EK-8, ./../.... Tarih ve ..... No'lu Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, YATIRIMCI tarafından okunup, anlanarak imzalanmıştır.

**Ticari Unvan/Ad Soyad** :

**Tarih** :

**Kaşe/İmza** :

**PORTFÖY SAKLAMA SÖZLEŞMESİ**

**YATIRIMCI HESAPLARI**

YATIRIMCI, işbu Sözleşme kapsamında açılmış hesaplarını aşağıda bildirmekte olup, Sözleşme uyarınca portföy yönetimine tabi olmak üzere ileride YATIRIMCI tarafından ya da ŞİRKET tarafından YATIRIMCI adına açılacak hesaplar da bu hesaplara dahil olacaktır.

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.

İşbu EK-10, ..../..../.... Tarih ve ..... No'lu Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, YATIRIMCI tarafından okunup, anlanarak imzalanmıştır.

**Ticari Unvan/Ad Soyad** :

**Tarih** :

**Kaşe/İmza** :

**PERFORMANS KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN HESAPLANMASINDA ESAS  
ALINABİLECEK KRİTERLER**

	Ağırlık
BIST100 Endeks Getiri	
BIST30 Endeks Getiri	
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları 91 Gün Endeks Getiri	
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları 182 Gün Endeks Getiri	
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları 365 Gün Endeks Getiri	
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Tüm Endeks Getiri	
KYD Kira Sertifikaları Endeksi	
KYD 1 Aylık Gösterge TL Mevduat Endeks Getiri	
USDTRY Dönemsel Getirisi (TCMB Satış kuru)	
Diğer	

Karşılaştırma ölçütünün hesaplanmasında yukarıdaki getiri kriterlerinden bir veya birden fazla kriter seçilebilir. **Karşılaştırma ölçütü, getiri taahhüdü anlamına gelmemektedir.**

İşbu Ek-11 , .././.... Tarih ve ..... No'lu Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, YATIRIMCI tarafından okunup, anlanarak imzalanmıştır.

**Ticari Unvan/Ad Soyad** :

**Tarih** :

**Kaşe/İmza** :