

YERİNDELİK TESTİ (Bu test daha önce yapıldıysa tekrar yapılmasına gerek yoktur)

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 vererseniz, 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.

Müşterinin	
Adı Soyadı / Ticari Ünvanı:	

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

Yaşınız	
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"/>

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

Mesleğiniz	
Mesleği / Ticari Faaliyeti / Tecrübesi (yıl) :	

Mali Durumunuz	
a) Aylık Net Geliriniz	
0-5,000	<input type="checkbox"/>
5,001 – 10,000	<input type="checkbox"/>
10,001 – 15,000	<input type="checkbox"/>
15,001 üstü	<input type="checkbox"/>

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

c) Kurumumuz bünyesinde sermaye piyasası işlemlerine ayırabileceğiniz tasarruf tutarınız nedir? (TL)	
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	<input type="checkbox"/>

d) Kredi borcu, ipotek gibi ödemek zorunda olduğunuz belli bir mali yükümlülük var mı?	
Yok	<input type="checkbox"/>
Var. TL	<input type="checkbox"/>

Yatırımlarınızı ne kadar süreyle sermaye piyasalarında değerlendirmeyi düşünürsünüz?	
Kısa Vadeli (0 – 6 ay)	<input type="checkbox"/>
Orta Vadeli (6 – 12 ay)	<input type="checkbox"/>
Uzun Vadeli (1 – 3 yıl)	<input type="checkbox"/>
Daha Uzun Vadeli (3 yıldan uzun)	<input type="checkbox"/>

Risk ve getiri tercihiniz nedir?		
a	Olabildiğince riskten kaçınır, güvenli yatırım araçlarını tercih eder, az ama düzenli bir getiri sağlamayı tercih ederim. (Anaparam aynen korunsun)	<input type="checkbox"/>
b	Enflasyonun üzerinde getiri beklentisiyle, yatırımda düşük riskli ürünlere yatırım yapabilirim. (Anaparadan çok az bir miktar kaybetmeyi göze alabilirim)	<input type="checkbox"/>
c	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)	<input type="checkbox"/>
d	Yüksek getiri beklentisiyle, yüksek riskli ürünlere yatırım yapabilirim. (Anaparadan kaybetmeyi göze alabilirim)	<input type="checkbox"/>
e	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)	<input type="checkbox"/>

Hangi ürünlerde daha önce yatırım yaptınız, ne sıklıkta yatırım yaptınız ve bu ürünlerdeki geçmiş 1 yıllık dönemdeki işlem hacminiz ne kadardır? (Kutucuklara X işareti koyarak doldurabilirsiniz)									
	Ürün Bilgisi			İşlem Sıklığı			Hacim Bilgisi (TL)		
	Bilgim Yok	Bilgim Kısıtlı	Yeterince Bilgim Var	Nadiren (Yılda Birkaç Defa)	Arasına (Ayda Birkaç Defa)	Sıklıkla (Haftada Birkaç Defa)	1 - 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.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b	Düşük Riskli (Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 2 ve 3 olan yatırım fonları, vb.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c	Orta Riskli (Ortaklık Payı, Eurobond, Dövizli Tahviller, Özel Sektör Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 4 olan yatırım fonları, vb.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
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.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
e	Çok Yüksek Riskli (Tezgahestü Türev İşlemler, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - FX, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 olan yatırım fonları vb.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Yukarıda verdiğim bilgilerin doğru olduğunu, bu bilgiler çerçevesinde yapılacak değerlendirme sonucunda, kurumunuzca uygun olduğu tespit edilecek ürün ve/veya hizmetleri tercih etmemin faydalı olacağı konusunda bilgilendirildiğimi beyan ederim.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA

BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİCİLİĞİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

Müşteri Hesap No :

TARAFLAR

İşbu Portföy Yönetim Sözleşmesi (bundan böyle "Sözleşme" olarak anılacaktır), /..... tarihinde, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına uygun şekilde anonim şirket olarak kurulmuş ve fasilasız bir şekilde varlığını sürdüren, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde kayıtlı Şirket merkezi Büyükdere Cad. Maya Akar Center No:100-102 Kat:26 Esentepe, Şişli / İstanbul adresinde bulunan **STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş. ("ARACI KURUM")** ve Türkiye Cumhuriyeti Kanunlarına uygun şekilde hak ve fiil ehliyetine sahip, TC KİMLİK NUMARASI sahibi adresinde bulunan ("**MÜŞTERİ**") arasında akdedilmiştir.

İşbu Portföy Yöneticiliği Çerçeve Sözleşmesi imzalanmadan önce Tebliğ (III-37.1)in ilgili maddeleri (Md.37 – 41) ve sözleşme ekinde yer alan ARACI KURUMu Tanıtıcı Bilgileri içeren tanıtıcı form ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye sunulmuştur. MÜŞTERİ Tebliğ (III-37.1) ve ARACI KURUM'u tanıtıcı bilgilerin yer aldığı formu okuyup anladığını beyan ve kabul eder.

Bundan böyle ARACI KURUM ve MÜŞTERİ birlikte "Taraflar" ve ayrı ayrı "Taraf" olarak anılacaktır.

- Taraflar, MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM, Aracı Kuruluş (aşağıda tanımlanmıştır) nezdinde açılmış ya da açılacak muhtelif hesap veya hesaplarında kaydedilen ya da kaydedilecek MÜŞTERİ'ye ait her türlü Finansal Varlıklar'dan (aşağıda tanımlanmıştır) oluşan Portföy'ünün (aşağıda tanımlanmıştır) Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") (III-37.1) sayılı ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak ARACI KURUM tarafından yönetilmesi hususunda mutabık kalmışlardır.
- MÜŞTERİ, işbu Sözleşme tahtında yapacak olduğu işlemleri kendi nam ve hesabına ve kendi adına yaptığını ARACI KURUM'a beyan ve taahhüt etmektedir.
- İşbu Sözleşme, hiçbir şekilde ARACI KURUM'un MÜŞTERİ'ye daha önceden belirlenmiş bir getiriye sağlayacağı taahhüdün anlamına gelmez. MÜŞTERİ, bu Sözleşme'yi imzalamış olmakla, Portföy'ün Tebliğ ve Sözleşme hükümlerine uygun olarak ARACI KURUM tarafından vekaleten yönetileceğini, Finansal Varlıklar'ın ARACI KURUM tarafından alım satımının yapılacağını ve Portföy yönetiminin risk esasına bağlı olduğunu, Sözleşme tarihindeki Portföy değerinin artabileceği gibi düşebileceğini de kabul etmiştir. Portföy'ün değer kaybetmesi halinde MÜŞTERİ ARACI KURUM'dan her ne isim altında olursa olsun herhangi bir talepte bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Taraflar arasında aşağıdaki hal ve şartlarda işbu Sözleşme akdedilmiştir;

MADDE 1- SÖZLEŞMENİN KONUSU

İşbu Sözleşme'nin konusu, Finansal Varlıklar'dan oluşan Portföy'ün işbu Sözleşme çerçevesinde maddi bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ adına yönetilmesi ve işbu Portföy yönetimine ilişkin usul ve esasların düzenlenmesidir.

MADDE 2- TANIMLAR VE KISALTMALAR

- Aracı Kuruluş** : Yurt içi veya yurt dışı borsalarda ve/veya piyasalarda işlem yapmaya ve/veya saklama hizmeti vermeye yetkili olan ve işbu Sözleşme'deki hizmetlerin ifası için ARACI KURUM tarafından atanan ya da hizmetlerinden yararlanan aracı kurumları,
- Borsa/Borsalar** : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 3'üncü maddesinde tanımlanan, sermaye piyasası araçlarının işlem göreceği borsalar ile kıymetli madenler borsaları ve bunlarla aynı mahiyetteki yurt dışı borsalar ve borsa dışı teşkilatlanmış diğer piyasaları,
- BSMV** : Banka Sigorta Muameleleri Vergisi'ni,
- Finansal Varlıklar** : Tebliğ kapsamında olmak üzere, sermaye piyasası araçları, para piyasası araç ve işlemleri, vadeli işlemler ve opsiyonlar, nakit, döviz, mevduat ile kurulca uygun görülen diğer varlık ve işlemleri,
- Hesap** : ARACI KURUM tarafından talimatlandırılmak ve yönetilmek üzere ARACI KURUM, Aracı Kuruluş ve/veya bankalar nezdinde MÜŞTERİ ya da ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ 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 veya hesapları,
- BİST** : Borsa İstanbul A.Ş.'ni,
- Eşik Değer** : Karşılaştırma ölçütü olmayan portföylerin getirisinin kıyaslanması amacıyla kullanılan değeri,
- İş Günü** : Cumartesi ve Pazar günleri hariç olmak üzere İstanbul'da bankaların açık olduğu günleri,
- Karşılaştırma Ölçütü** : Portföyün getirisinin kıyaslanmasını sağlayan endeks veya endeksler ile kolektif yatırım kuruluşları ile sınırlı olmak üzere, yatırım stratejisi ve yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun olarak belirlenecek ve Kurulca uygun görülecek referans getiri oranlarını veya değerlerini,
- MKK** : Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi,
- Müşteri Risk Tercihleri Formu** : MÜŞTERİ'nin yatırım ve risk tercihleri doğrultusunda doldurarak ARACI KURUM'a ibraz edecek olduğu, işbu Sözleşme'nin 1 Numaralı ekinde ("Ek1") yer alan formu,
- Net varlık değeri** : Portföy değerine, alacakların ve diğer varlıkların eklenmesi ve borçlar ile yükümlülüklerin düşülmesi suretiyle bulunan toplam değeri,
- Nispi Getiri** : Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerinin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.
- Önleyici Mevzuat** : 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmelik başta olmak üzere önleyici nitelikteki her türlü yasal düzenlemeleri,
- Performans Dönemi** : Sözleşme süresi içerisinde yer alan ve performans hesaplarına baz teşkil eden 6 (altı) aylık dönem,
- Performansa dayalı portföy yönetimi başarı primi** : Her bir Performans Dönemi sonu itibarıyla, ARACI KURUM tarafından yönetilen Portföy'ün anılan dönem içi getirisinin Karşılaştırma Ölçütü'nden daha fazla olması halinde anılan fazla tutar üzerinden ("Ek3/a") de belirlenen yöntem ile hesaplanarak ARACI KURUM'a ödenecek değişken komisyon tutarını,
- Portföy** : Tebliğ kapsamında ARACI KURUM tarafından yönetilen ve finansal varlıklardan oluşan MÜŞTERİ'ye ait kıymetleri,
- Portföy Yöneticisi/Yöneticileri** : İşbu Sözleşme'nin 14'üncü maddesi'nde isimleri belirtilmiş olan ve MÜŞTERİ'nin Portföy'ünü yönetecek olan kişi veya kişiler,
- Portföy Yönetim Ücreti** : Her ay sonunda, işleyen gün hesabına göre ARACI KURUM'un yönettiği Portföy değeri üzerinden hesaplanarak, takip eden ayın birinci İş Günü ödenmesi gereken ücreti,
- Saklayıcı** : Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve MKK dahil olmak üzere, SPK tarafından yetkilendirilen ya da kanunen kabul edilen saklayıcı kuruluşlar ile yurt dışında saklama hizmetleri veren kuruluşları,
- SPK** : Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
- Sözleşme Süresi** : Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin geçerlilik dönemini,
- Takasbank** : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

- **Tanıtıcı Form** : İşbu Sözleşme'nin 6 Numaralı ekinde ("Ek6") yer alan ve ARACI KURUM hakkında tanıtıcı bilgilerin yer aldığı formu
- **Tebliğ (III-37.1)** : Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği
- **Tebliğ (VII-128.5)** : Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği
- **TEFDP (TEFAS)** : Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu'nu ifade eder.

MADDE 3- PORTFÖY YÖNETİM ESASLARI

- 3.1** ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye ait Portföy'ü, bu Sözleşme hükümleri ile Bireysel Portföy Yönetimi MÜŞTERİleri için Yerindelik Test'nin sonuçlarına, uygun risk üstlenme anlayışı ve yatırım hedefleri doğrultusunda koyacağı sınırlamalar dahilinde Portföy Yöneticileri aracılığı ile yönetir.
- 3.2** MÜŞTERİ, yatırım anlayışına uygun olarak doldurmuş olduğu MÜŞTERİ Risk Tercihleri Formu ile, Portföy'e dahil edilecek Finansal Varlıklar'ın seçimi ve Portföy'de nakit olarak tutulacak azami oran ya da tutar konusunda sınırlamalar koyabilir. MÜŞTERİ, anılan sınırlama ve MÜŞTERİ risk tercihlerinin işbu Sözleşme tarihi itibarıyla MÜŞTERİ Risk Tercihleri Formu'nda yer aldığı haliyle belirlenmiş olduğunu ve ARACI KURUM'a bildirilmiş olduğunu kabul eder.
- 3.3** MÜŞTERİ'nin Portföy yönetimine ilişkin olarak getireceği sınırlamalar, Portföy'ü oluşturacak Finansal Varlıklar'ın seçimi, Portföy'ün sermaye piyasası araçları bazında azami veya asgari bileşim oranı veya miktarlarını belirtme biçiminde olacaktır.
- 3.4** MÜŞTERİ Risk Tercihleri Formu'nun doldurulması suretiyle ARACI KURUM'a iletilmiş olan MÜŞTERİ'nin yatırım tercihi, MÜŞTERİ tarafından yazılı olarak ARACI KURUM'a bildirilmek şartıyla Performans Dönemi sonunda değiştirilebilir. ARACI KURUM yazılı bildirim kendisine ulaşmasından sonra, kendisine bildirilmiş olan yeni yatırım tercihlerine göre Portföy yönetimini gerçekleştirir. Risk-getiri tercihi, ARACI KURUM'a yazılı bildirim yapıldığı ilgili Performans Dönemi'ni takip eden yeni Performans Dönemleri için de ARACI KURUM tarafından uygulamaya konulur. MÜŞTERİ tarafından bu şekilde bir değişikliğin yapılmaması ve MÜŞTERİ Risk Tercihleri Formu'nun güncellenmemesi halinde, ARACI KURUM, MÜŞTERİ tarafından en son güncellenmiş olan MÜŞTERİ Risk Tercihleri Formu'ndaki bilgiler tahtında işlemleri gerçekleştirecektir.
- 3.5** MÜŞTERİ, Portföy'e dahil hisse senetlerini MKK sistemi tarafından kendisine sağlanan şifre vasıtasıyla MKK sesli yanıt sistemi veya MKK internet sistemi üzerinden izleyebilecektir.

MADDE 4- PORTFÖY YÖNETİMİNE İLİŞKİN İLKELER

- 4.1** ARACI KURUM, Portföy'ün idaresi sırasında MÜŞTERİ tarafından konulan sınırlamalar içinde veya MÜŞTERİ'nin herhangi bir sınırlama getirmediği hallerde ARACI KURUM tarafından uygun görülen tüm yönetim tedbirlerini almaya tam yetkilidir. Portföy Yöneticisi, Portföy hesabına yapılacak işlemlerde MÜŞTERİ'den önceden teyit almaz.
- 4.2** ARACI KURUM, işbu Sözleşme'nin 4'üncü Maddesi'nde belirlenen yetkiler uyarınca Hesaplar'ı Portföy Yöneticisi olarak yönetecektir.
- 4.3** Bu Sözleşme, Portföy'ün önceden saptanmış belli bir getiriye sağlayacağı konusunda MÜŞTERİ'ye yazılı veya sözlü bir garanti vermez. ARACI KURUM, ortağı olduğu veya aracılık sözleşmesi imzaladığı Aracı Kuruluş'un halka arzına aracılık ettiği sermaye piyasası araçlarına yatırım yapıp yapılmayacağına karar verebilir.
- 4.4** ARACI KURUM Portföy yönetiminde aşağıdaki ilkelere tabi olacaktır :
- (I) ARACI KURUM , MÜŞTERİ'nin yazılı bir talimat olmadan Portföy'ün rayiç değerinin üstünde Finansal Varlık satın alamaz ve Portföy'den bu değer altında Finansal Varlık satamaz.
- (II) ARACI KURUM , herhangi bir şekilde Portföyde yer alan varlıklar üzerinde, kendi veya üçüncü şahıslar lehine herhangi bir hukuki tasarrufta bulunamaz. MÜŞTERİ'nin yazılı bir talimatı olmadan portföyde yer alan varlıkları, portföy yönetimi amacı dışında bir başka şahsa devir veya teslim edemez.
- (III) ARACI KURUM'a çıkar sağlamak amacıyla Portföy'de bulunan varlıkların alım satımını yapamaz. MÜŞTERİ hesabına vereceği emirlerde gerekli özen ve basireti göstermek zorundadır.
- (IV) ARACI KURUM birden fazla Portföy yönettiğinde objektif iyiniyet kurallarına aykırı olarak Portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamaz.
- (V) ARACI KURUM , basiretli bir tacir gibi davranmak ve yönettiği MÜŞTERİ portföyleriyle çıkar çatışmasına meydan vermemek koşuluyla, kendine ait nakdi portföy yönetimine konu olan araç ve işlemlerle değerlendirebilir. MÜŞTERİ menfaatleriyle kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda MÜŞTERİ lehine davranmak zorundadır.
- (VI) ARACI KURUM , yatırım kararlarını, güvenilir gerekçe, belge ve analizlere dayandırmak, MÜŞTERİlerinin mali durumunu ve eğitim düzeyini dikkate almak ve sözleşme hükümlerine uygun davranmakla yükümlüdür.
- (VII) ARACI KURUM , MÜŞTERİlerine portföyün önceden saptanmış belirli bir getiriye sağlayacağına dair herhangi bir sözlü veya yazılı garanti vermez ve ilan ve reklamlarında bu anlama gelebilecek ifadeleri kullanamaz. Garantili yatırım fonlarında garantiye veya koruma amaçlı yatırım fonlarında hedeflenen korumaya ve getiriye ilişkin olarak içtüzük ve izahnamede belirlenenlerin ötesinde bir açıklamada bulunulamaz.
- (VIII) ARACI KURUM , MÜŞTERİlerin risk-getiri tercihlerini belirlemek, bu belirlemelere yönelik yazılı belge düzenlemek, söz konusu belgeleri sözleşmeyle birlikte saklamak, portföyleri bunlara uygun oluşturmak ve yönetmek zorundadır.
- (IX) ARACI KURUM , MÜŞTERİlerin piyasa hakkında bilgisizlik ya da tecrübesizliklerinden yararlanıp bunların alım-satım kararlarını etkileyerek kendi lehlerine kazanç sağlamak amacıyla, MÜŞTERİlerin gereksiz alım-satım yapmalarına ortam hazırlayamaz ve bu fiilin üçüncü şahıslar tarafından gerçekleştirilmesine herhangi bir şekilde yardımcı olamaz.
- (X) ARACI KURUM , yönetilen portföylere ilişkin olarak portföy yöneticiliği dışında kalan 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.
- (XI) ARACI KURUM , herhangi bir şekilde yanında çalışan kişilerin, olağan MÜŞTERİ-şirket ilişkisi dışında kurumun imkanlarından yararlanmak suretiyle kendi nam ve hesaplarına işlem yapmalarına olanak sağlayamaz.
- (XII) ARACI KURUM , Yazılı, basılı veya sözlü biçimde MÜŞTERİlere duyurulacak ve yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarını, MÜŞTERİlerine duyurmadan önce kendileri veya üçüncü şahıslar lehine kullanamaz.

MADDE 5- HESAPLARIN YÖNETİMİNDE UYGULANACAK ŞEKİL VE ESASLAR

- 5.1** MÜŞTERİ, bu Sözleşme kapsamında açılmış Hesaplar'ını bu Sözleşme ekinde ("Ek2") yer alan listede göstermek suretiyle ARACI KURUM'a bildirmiştir. Portföy yönetimine başlanabilmesi için gerekli başlangıç tutarını MÜŞTERİ açılan hesaba nakden veya tümünün mülkiyeti kendisine ait sermaye piyasası araçlarını virman yapmak suretiyle yatıracaktır. MÜŞTERİ , söz konusu tutarı yatırmadığı takdirde sözleşmenin ARACI KURUM yönünden yürürlüğe kazanmayacağını kabul eder.
- 5.2** MÜŞTERİ , sözleşmenin devamı süresince portföy yönetimine tahsis ettiği tutarı artırabilir ya da azaltabilir. Portföy yönetim dönem başlangıç tarihleri haricinde portföy yönetimine tahsis ettiği tutarı ARACI KURUM'un uygun görmesi halinde artırabilir ya da azaltabilir. Ancak bu işlemlerde işbu sözleşmenin 12.4 bendindeki ve Ek:3/a 'da belirtilen esaslar dikkate alınır. Portföyden nakit ya da yatırım araçları çekilmesi durumunda takas süresi artı iki iş günü öncesinde ARACI KURUM'a bilgi verilmesi gerekir.
- 5.3** Sözleşme uyarınca Portföy yönetimine tabi olmak üzere ileride ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ adına açılacak Hesaplar da, Ek2'de yer alan Hesaplar'a dahil olacaktır.
- 5.4** Portföy hesabına yapılacak alım satımlarda kullanılacak aracı kurumların unvanları Ek2'de yer almaktadır.

- 5.5** MÜŞTERİ, Portföy ve Hesaplar'la ilgili olarak;
- (I) Hiçbir zaman ve hiçbir şekil ve surette zorunda olmamak ve tek taraflı seçim yapma hakkı münhasıran ARACI KURUM'a ait olmak kaydıyla, MÜŞTERİ Risk Tercih Formu'nda belirtilen kriterlere uygun olarak TEFDP üzerinden veya TEFDP dışında Şirket'in kurucusu olduğu veya olmadığı fon katılma paylarının alımı ve satımı ile Borsalar'dan her türlü Finansal Varlık almaya, satmaya, alım satım bedellerini ödemeye, tahsil etmeye, bunlara ilişkin temettü, faiz kuponu ve ana paraları tahsil etmeye, sermaye artırımına ilişkin hakları kullanmaya, bedelli bedelsiz rüçhan haklarını kullanmaya, Finansal Varlıkları, ekte belirtilen MÜŞTERİ'ye ait hesaplara virman ve havale etmek de dahil olmak üzere Hesaplar'ın yönetim ve idaresi ile ilgili olarak her türlü tasarrufta bulunmaya ve bu yönde talimatlar vermeye,
- (II) İşbu Sözleşme'de gösterilen saklama hesapları ile ilgili ve sınırlı olarak Hesaplar arasında her türlü virman, havale ve transfer yapmaya, ve Hesaplar'da yer alan her türlü işlem için teyit vermeye, hesap özeti talep etmeye, Hesaplar ve Hesaplar'da yer alan işlemler için her türlü bilgiyi ilgili Hesabın bulunduğu banka ve/veya kurumdan edinmeye, Hesaplar'ı kapatmaya,
- (III) Hesaplar'ın açılması ya da açılan Hesaplar'ın devamı için gerekli her türlü sözleşmeleri, taahhütleri MÜŞTERİ adına imzalamaya, anılan sözleşmelerde değişiklikler yapmaya, anılan sözleşmeler ile ilgili tüm hak, alacak ve yükümlülükleri MÜŞTERİ'den ilave bir teyit, onay, beyan ya da muvafakat alınmaksızın MÜŞTERİ adına yerine getirmeye ve
- (IV) ARACI KURUM'a vermiş olduğu tüm bilgi ve belgeleri ARACI KURUM tarafından hesap açılacak Aracı Kurum , Banka veya şubeleri ile paylaşmaya ARACI KURUM'u gayrikabirücu ve peşinen tam yetkili kılmiş ve vekil tayin etmiştir.
- 5.6** MÜŞTERİ aynı zamanda;
- (I) İşbu Sözleşme ile ARACI KURUM'a Portföy yönetimi ile ilgili olarak verilen yetki ve vekaletin, işbu Sözleşme'nin sona erdiği tarih ya da ARACI KURUM'un vekaletten azledildiğine dair yazılı beyanın, sözleşmenin sona ereceği tarihten önce ARACI KURUM'a ihbar edildiği tarihte sona ereceğini,
- (II) ARACI KURUM'un işbu Sözleşme'de verilen vekalet ve yetkilerin kullanılması ya da bunlara binaen işlem yapılması için ayrıca bir vekaletnameye ya da işleme gerek olmaksızın tüm yetkileri kullanabileceğini,
- (III) ARACI KURUM'un anılan vekalet ve yetkilerinin ARACI KURUM Portföy Yöneticileri tarafından münferiden ya da müştereken kullanılabilceğini ve
- (IV) Gerektiğinde Hesaplar'ın açılması ya da yönetimi ile ilgili olarak banka ya da Aracı Kuruluş tarafından talep edilebilecek vekaletnameleri temin edeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.
- 5.7** ARACI KURUM, Sözleşme ile kendisine verilen vekalet ve yetkilerinin bir kısmını kullanmak istememesi halinde durumu yazılı olarak en kısa ve en kolay (faks ve elektronik ortamda yapılan gönderiler de dahil olmak üzere) ulaşım şekliyle MÜŞTERİ'ye bildirir.

MADDE 6- PORTFÖY YÖNETİMİNDEN ELDE EDİLEN KAZANCIN DEĞERLENDİRİLMESİ VE DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Portföy işletmeciliğinden elde edilen kazançlar ve Portföy'e dahil Finansal Varlıklar'ın MÜŞTERİ adına kullanılmasından doğan haklar, MÜŞTERİ tarafından aksi talep edilmedikçe, Portföy yönetim süresi boyunca Portföy'e dahil edilecektir.

MADDE 7- PORTFÖYE DAHİL SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ İÇERDİĞİ HAKLARIN KULLANILMASIYLA İLGİLİ ESASLAR

7.1 ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin Portföy'ünde bulunan Sermaye Piyasası Araçları ile ilgili olarak, temettü kuponlarının tahsili, bedelli ve bedelsiz sermaye artırımlarına katılımlar, faiz ve anaparanın ilgili Şirket'ten tahsil edilmesi, varantlara ilişkin hakların kullanılması vb. işlemler ile ilgili konularda, BIST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VIOP) oluşabilecek teminat tamamlama gerekliliğinde MÜŞTERİ'nin hak ve çıkarlarını korumak koşulu ile karar verme yetkisine sahiptir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin menfaatini korumak amacı ile gerektiği taktirde rüçhan hakkı kullanımları ve/veya VIOP'tan kaynaklı yatırımlarda teminat tamamlama gerekliliği için MÜŞTERİ'den nakit talep edebilecektir. ARACI KURUM, hiçbir şekilde zorunda olmamakla beraber, söz konusu nakit ihtiyacının, Portföy'ün içindeki varlıkların tasfiyesi yoluyla karşılanmasını da sağlayabilir. MÜŞTERİ bu hususta ARACI KURUM'u gayrikabirücu ve münhasıran yetkili kılmiştir.

7.2 ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin yazılı talimatı ile Portföy'e dahil bulunan hisse senetlerinin oy hakkını ilgili şirketlerin genel kurullarında kullanabilir. MÜŞTERİ, talimat yazısında ARACI KURUM'a gündem maddeleri ile ilgili görüşlerini bildirip hangi yönde oy kullanması açıklamış olmadıkça ARACI KURUM MÜŞTERİ'nin hak ve çıkarlarını korumak koşulu ile dilediği yönde oy kullanabilir ve bu nedenle sorumlu tutulamaz.

MADDE 8- PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

Finansal Varlıklar'ın değerlendirilmesi, Finansal Varlığı oluşturan sermaye piyasası araçları ve diğer kıymetlerin işlem gördüğü Borsa veya pazarlarda, bu Finansal Varlıklar'ın değerlendirilmesi için yapılmış SPK düzenlemelerine uygun olarak yapılır.

MADDE 9- SORUMLULUK

MÜŞTERİ, 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 müsbet farklılıklar kadar menfi farklılıklar da olabileceğini, bu nedenle Portföy yönetimi ile ilgili olarak ARACI KURUM'a atfı mümkün olmayan bu veya diğer hiçbir halde ARACI KURUM'dan maddi ve/veya manevi zarar-zıyan tazminatı talep etmeyeceğini ve bu tür iddia ve taleplerden gayrikabirücu olarak peşinen feragat ettiğini beyan, kabul ve taahhüt etmiştir. Ayrıca, mücbir sebeplerden ötürü ARACI KURUM'un işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini tam veya kısmen yerine getirememesi halinde ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğu bulunmayacaktır.

MADDE 10- SAKLAMA HİZMETİ

10.1 Portföy'de bulunan Finansal Varlıklar, Sermaye Piyasası Kanunu ve "Tebliğ (III-37.1)" hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası Kurulunca yetkilendirilmiş Portföy saklama hizmetini yürüten bir Saklama Kuruluşu'nda saklanır. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye ait Finansal Varlıklar'ın muhafazası için, Saklama Kuruluşu ile saklama sözleşmesi imzalayacağını ve anılan saklama sözleşmesi hükümleri uyarınca Finansal Varlıklar'ın muhafazasının sağlanacağını kabul eder. ARACI KURUM tarafından işbu Sözleşme tahtında kullanılacak olan Saklama Kuruluşu'na ait bilgiler, işbu Sözleşme'nin 7 Numaralı ekinde ("Ek 7") belirtilmiştir.

10.2 ARACI KURUM, Saklama Kuruluşu'nun, MÜŞTERİ'nin yatırım yaptığı şirketle ilgili karar alması gereken ve Finansal Varlıklar üzerindeki haklarını etkileyebilecek durumlari MÜŞTERİ Hesapları'nda gerçekleştirilen, önemlilik arzeden varlık ve nakit hareketlerini MÜŞTERİ'ye en kısa zamanda bildirmesini temin edecektir.

10.3 ARACI KURUM, Saklama Kuruluşu'nun en az 3 (üç) ayda bir defa olmak üzere, Saklama Kuruluşu nezdindeki saklama hesabındaki değişiklikler ile anılan hesabın son durumunu belirten bir hesap ekstresini MÜŞTERİ'ye göndermesini sağlayacaktır.

10.4 Saklama Kuruluşu, ARACI KURUM ile imzalayacak olduğu saklama sözleşmesi uyarınca, MÜŞTERİ'ye verecek olduğu zararlardan ötürü sermaye piyasası mevzuatı ve genel hükümler çerçevesinde sorumlu olacaktır.

10.5 MÜŞTERİ'ye ait Finansal Varlıkların saklanması ve izlenmesine ait sorumluluk Saklama Kuruluşu'na ait olacaktır.

10.6 Saklama Kuruluşu, bazı Finansal Varlıklar'ın saklanması amacıyla başka Saklama Kuruluşu ile sözleşme imzalayabilecek olup, bu durum anılan Saklama Kuruluşu ile işbu Sözleşme'nin 9'uncu maddesinde yer alan sorumluluklarının paylaşılacağı veya Saklama Kuruluşu'na devredileceği anlamına gelmeyecektir.

MADDE 11- MÜŞTERİ'YE HESAP EKSTRESİ GÖNDERİMİ

11.1 MÜŞTERİ bu Sözleşme'nin uygulanmasında ARACI KURUM tarafından gönderilecek, Portföy yönetim raporlarının ve her türlü yazı ve ihbarların kanuni ikametgah olarak işbu Sözleşme'nin ilk kısmında belirtilen adresine gönderilmesini kabul eder.

11.2 ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye Portföy'le ilgili raporu kural olarak aylık dönemler halinde ve iadeli taahhütlü posta yoluyla gönderir. MÜŞTERİ, iadeli taahhütlü gönderim masrafinin ARACI KURUM'a olan borcu olarak hesabına borç kaydedilmesini gayrikabiliyücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Bununla beraber, Aracılık Faaliyetinde Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ'in 4'üncü Maddesi'ne uygun olarak portföye yapılan tüm alım satım işlemlerini ve gerçekleştirilen masraf ve MÜŞTERİ'nin ödemesi gereken bütün komisyon, kurtaj ücreti ve vergiler konusunda bilgi veren, portföyün ve hesabının son durumunu, portföy yönetimine başlandığından o güne kadar portföy değerinin ne kadar değiştiğini karşılaştırma ölçütünün aynı dönemdeki getirilerin ne olduğunu gösteren hesap ekstreleri, MÜŞTERİ'nin yazılı talebine istinaden MÜŞTERİ'nin elektronik posta adresine de gönderilebilir.

11.3 Ayrıca MÜŞTERİ, işbu Sözleşme'de numarası belirtilmiş olan faks ARACI KURUM'un 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 ARACI KURUM'a bildirmeyen MÜŞTERİ'nin bilinen faksına gönderilecek bilgilerin MÜŞTERİ tarafından alındığı kabul edilir. Faks ile yapılan bildirimler tebliğ edilmiş addolunur.

11.4 İşbu 11.1'inci Madde uyarınca MÜŞTERİ'ye gönderilen bir önceki aya ait bildirimlerin makul süre içerisinde MÜŞTERİ'ye tebliğ edilmemesi veya ARACI KURUM tarafından gönderilen ekstre zarfının boş veya eksik olması halinde MÜŞTERİ bu durumu makul süre içinde ARACI KURUM'a yazılı olarak (faks mesajı dahil) ihbar etmek yükümlülüğündedir. Aksi takdirde MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından gönderilen ekstreleri tebliğ ve kabul etmiş sayılır.

11.5 Anılan hesap ekstrelerinde yer alan bilgi ve işlemlere MÜŞTERİ'nin herhangi bir itirazı var ise anılan itiraz, nedenleri ile birlikte ekstre tarihinden itibaren makul bir süre içinde MÜŞTERİ tarafından ARACI KURUM'a ulaştırılır.

11.6 ARACI KURUM, işbu Sözleşme'nin 11'inci maddesi ile üstlenmiş olduğu yükümlülükleri eksiksiz olarak yerine getirmesine rağmen, postada meydana gelebilecek gecikme, yırtılma ve kaybolmadan veya MÜŞTERİ'nin işbu Sözleşme'de gösterilen adresine tebliğ yapılmasına rağmen bildirimün üçüncü kişilerce teslim alınmış olması ve sair hallerden sorumlu tutulamaz.

11.7 MÜŞTERİ, her hal ve şartta hesabını günlük, haftalık ve aylık dönemler halinde takip ve kontrol etmekle yükümlüdür.

MADDE 12- PORTFÖY YÖNETİM ÜCRETİ, KOMİSYON, BAŞARI PRİMİ VE MASRAFLAR

12.1 ARACI KURUM, MÜŞTERİ'den yıllık bazda % (yüzde) + BSMV olarak tespit edilen Portföy Yönetim Ücreti'ni, toplam yönetilen Portföyün değeri üzerinden günlük olarak hesaplar ve bu bedel ay sonunu takip eden ilk İş Günü'nde MÜŞTERİ hesabından otomatik olarak mahsup edilmek suretiyle tahsil edilir. Anılan tahsilat işlemine MÜŞTERİ peşinen muvafakat eder.

Performansa Dayalı Portföy Yönetimi Başarı Primi

ARACI KURUM, portföy yönetim ücretine ilave fakat bundan bağımsız olarak, yıl içinde her bir Performans Dönemi sonunda aşağıda esasları ve hesaplama yöntemi belirtilen Performansa Dayalı Portföy Yönetimi Başarı Primi almaya hak kazanır.

Performansa dayalı portföy yönetim ücreti nispi getiriden aylık, üç aylık ya da yıllık olarak tahakkuk ettirilir ve portföyden tahsil edilir. Performansa dayalı portföy yönetim ücreti oranı sabit veya değişken olabilir.

Performansa dayalı portföy yönetim ücreti; bireysel yatırımcıların portföyünden tahsil edilir. Tahsilat, yatırımcı hesabından varsa nakit olarak, yoksa yatırımcıların sahip olduğu payların/katılma paylarının tekabül eden tutarda nakde çevrilmesi suretiyle yapılır.

Performansa dayalı ücretlendirme için yapılacak hesaplamalarda, bireysel portföylere ilişkin nispi getiri hesaplamasında zaman ağırlıklı getiri yönteminin yanı sıra, açıklaması Tebliğ'in 1 numaralı ekinde yer alan para ağırlıklı getiri yöntemi de kullanılabilir. Bireysel portföylerde yüksek iz değer uygulaması ihtiyarı olup, uygulanması halinde performans dayalı portföy yönetim ücreti alınabilmesi için yüksek iz değerinin aşılması ve nispi getirinin pozitif olması zorunludur. İlk yüksek iz değer portföy yönetim hizmeti vermeye başlandığı tarihteki portföy değeri olup, daha sonraki dönemlerde yüksek iz değer her performans ücreti alınan dönem itibari ile performans ücretine esas olan portföy değeri olarak yeniden belirlenir.

12.2 Performansa Dayalı Portföy Yönetimi Başarı Primi

Yatırım yapılacak varlık gruplarının niteliklerine uygun olarak, ilgili endekslerin ağırlıklandırılması yoluyla ARACI KURUM ve MÜŞTERİ tarafından sözleşme EK3'de ortaklaşa belirlenen Karşılaştırma Ölçütü baz alınmak suretiyle (EK:3/a) da belirtilen esaslar doğrultusunda dönemsel bazda hesaplanacak Portföy getiri oranının Karşılaştırma Ölçütü'nü aşan getirilerde, VII-128.5 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği'ne uygun olarak aşağıdaki tabloda gösterilen aralıklarda başarı primi uygulanır ve ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ hesabından tahsil edilir. Portföyün getirisinin Karşılaştırma Ölçütü'nün altında kaldığı durumda, portföy yönetimi ücretinin kademeli olarak ve aşağıdaki tabloda belirtilen oranlardaki yüzdesel kısmı MÜŞTERİ'nin hesabına iade edilir. Portföy getirisinin karşılaştırma ölçütünün üzerine çıktığı durumda ise, portföy yönetim ücretinin kademeli olarak ve aşağıdaki tabloda belirtilen oranlardaki yüzdesel kısmı MÜŞTERİ'nin hesabından başarı primi olarak tahsil edilir.

Performans ücreti aralıklarında artış ve azalış yönünde aralık ve oran bazında simetri sağlanacaktır. Toplam ücret oranının negatif olmasına imkan vermeme için değişken ücret oranının azami değeri sabit ücret oranını aşmayacak şekilde belirlenecektir.

Portföyün getiri ile karşılaştırma ölçütünün getiri arasındaki fark (%)	Portföy Yönetim Ücreti (yıllık %)	Performansa dayalı başarı primi (portföy yönetim ücreti üzerine eklenecek veya düşülecek yüzdesel tutar)	Toplam ücret oranı (Portföy değeri üzerinden yıllık %)
- %10 ve daha altı	%.....	-%.....	%.....
-10% ve -5% arası	%.....	-%.....	%.....
-5% ve 0% arası	%.....	-%.....	%.....
%0	%.....	+%.....	%.....
%0 ile %5 arası	%.....	+%.....	%.....
%5 ile %10 arası	%.....	+%.....	%.....
%10 ve daha üstü	%.....	+%.....	%.....

12.3 Karşılaştırma Ölçütünün Tespiti

Karşılaştırma Ölçütü; yatırıma başlanmadan önce işbu sözleşme ekinde (EK:1) MÜŞTERİ'nin belirlediği finansal varlıklar ve risk tercihleri dağılımına göre oluşturulacak portföydeki varlık gruplarının niteliklerine ve yönetilecek portföyün yatırım amaç ve stratejisine en uygun endekslerin ağırlıklandırılması yoluyla tespit edilir. Portföyün içinde yer alan varlıklardan bağımsız olarak döviz, enflasyon ve bunun gibi endeksler kullanılamaz, ancak bu tür kriterlerin dönem içerisindeki getiri oranlarına yer verilebilir.

Karşılaştırma ölçütü olarak yurtiçinde veya yurtdışında genel kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan piyasa endeksleri kullanılır. Bu endeksler dışında Kurulca uygun görülen başka endekslerin de kullanılması mümkündür.

Farklı finansal varlık türü içeren ve ağırlıkları dönem içinde değişebilen portföylerde karşılaştırma ölçütü bu değişikliklere paralel olarak yatırım oranlarında değişiklik yapılmadan önce değiştirilir. İşbu sözleşme ekinde oluşturulan karşılaştırma ölçütünde (EK:3) değişiklik yapılması durumunda

değişiklik MÜŞTERİ'ye yazılı olarak bildirilir. Karşılaştırma Ölçütünün Tespiti'nin hiçbir şekilde ARACI KURUM'un MÜŞTERİ'ye bir getiri sağlayacağı taahhüdü anlamına gelmez

12.4 Portföy Getiri Oranının Tespiti

Portföy Getiri Oranı ; performans dönemi sonundaki portföyün net varlık değerindeki değişimin aşağıda belirlenen ilke ve esaslar çerçevesinde yüzde değişim cinsinden ifadesidir. Portföyün getiri oranının belirlenmesinde, , Tebliğ (VII-128.5)'nin 1 nolu ekinde ve işbu sözleşme ekinde de (Ek 3/a) belirtilen esaslar doğrultusunda zaman ağırlıklı getiri oranı yöntemi kullanılır.

a) Alt dönem iki nakit hareketinin arasındaki dönemdir. Portföy getiri oranı her bir alt dönem itibarıyla hesaplanan getiri oranlarının çarpımı yoluyla bulunur.

b) Portföy getiri oranının hesaplanmasında kullanılacak formüle ilişkin varsayımların ve nisbi getiri oranına ilişkin sonucun açıkça anlaşılmasını sağlayacak diğer bilgiler performans sunuş raporunda MÜŞTERİ'ye sunulur.

Portföyün nisbi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir. Kurumsal yatırımcılar için getiri oranının hesaplanmasında birim pay değeri veya pay başına net aktif değeri esas alınır.

12.5 Karşılaştırma Ölçütü ve Performansa Dayalı Başarı Primi oranı ancak Taraflar'ın yazılı mutabakatıyla değiştirilebilir. Anılan oranda ve/veya Karşılaştırma Ölçütü'nde yapılacak değişikliklerde mutabakat sağlanamaması halinde Taraflar Sözleşme'yi tek taraflı olarak feshedebilirler. Performansa dayalı portföy yönetimi başarı primi, Performans Dönemi sonunu takip eden ilk İş Günü'nde MÜŞTERİ tarafından ARACI KURUM'a ödenir. ARACI KURUM anılan ücreti doğrudan Hesaplar'dan tahsil edebilir. Anılan tahsilat işlemine MÜŞTERİ peşinen muvafakat eder.

12.6 MÜŞTERİ'nin, Performans Dönemleri'nden önce Portföy'ün tasfiye edilmesi talebinde bulunması halinde, Portföy Yönetim Ücreti ve Performansa dayalı portföy yönetimi başarı primi, Portföy hizmetinin başlangıç ve bitiş tarihleri dikkate alınarak hesaplanır ve tasfiye esnasında MÜŞTERİ'den tahsil edilir.

12.7 İşbu Sözleşme uyarınca ARACI KURUM'a ödenecek her türlü ücret, komisyon, masraf ve benzeri ödemelerden kaynaklanacak her türlü vergi, kesinti, resim, harç ve sair yasal zorunlu mali yükümlülükler MÜŞTERİ'ye aittir.

12.8 İşbu Sözleşme çerçevesinde ARACI KURUM tarafından verilecek olan Portföy yönetim hizmeti tahtında Aracı Kuruluşlar ve bankalar tarafından yapılan sermaye piyasası işlemleri için ödenmesi gereken borsa payları, kurtaj ve saklama ücreti, kesilecek olan stopaj bedeli, damga vergisi, tahakkuk ettirilecek her türlü vergi, resim, ve harç ile BSMV dahil Portföy yönetiminden doğan gelirler üzerinden ödenecek her türlü vergi ve yasal yükümlülük , her türlü komisyon ve masraf MÜŞTERİ tarafından ödenir. Ödemeler işlem bazında ve takas süreleri dikkate alınarak yapılır. Anılan ücret, komisyon, vergi ve borsa payları MÜŞTERİ'ye bildirilir. Ayrıca ARACI KURUM, MÜŞTERİ adına yapılan Portföy yönetim işlemlerinin vergi ve stopaja dahil olabilecek kazançlar doğurmasından sorumlu tutulamaz. Portföy yönetiminden doğan ve beyan zorunluluğu olan gelirlerin beyan edilmesi yükümlülüğü tamamen MÜŞTERİ'ye aittir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin vergi ve stopaja dahil olabilecek işlemlerden ve sonuçlarından haberdar olduğunu varsayar.

MADDE 13- PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

13.1 MÜŞTERİ'nin Portföy'ü, işbu Sözleşme'nin 4 Numaralı ekinde ("Ek4") detay bilgileri belirtilmiş olan Portföy Yöneticisi/Yöneticileri tarafından yönetilecektir.

13.2 Portföy Yöneticisi/Yöneticileri ile ilgili özet bilgiler Ek 4'de sunulmuştur. ARACI KURUM, Ek 4'te belirtilen Portföy Yöneticisi/Yöneticileri'nin görevleri çerçevesinde yaptığı tüm işlerden ve işbu Sözleşme hükümlerine aykırı hareketleri dolayısıyla MÜŞTERİ'ye verebilecekleri zararlardan sermaye piyasası mevzuatı ve genel hükümler çerçevesinde, MÜŞTERİ'ye karşı doğrudan sorumludur.

13.3 Sözleşme'de belirtilen Portföy Yöneticisi/Yöneticileri'nin ARACI KURUM'dan ayrılması veya görevinin değiştirilmesi halinde ARACI KURUM bu durumu MÜŞTERİ'ye yazılı olarak derhal bildirmek zorundadır. MÜŞTERİ, yeni tayin olan Portföy Yöneticisi/Yöneticileri'ni uygun görmediği takdirde Sözleşme'yi tek taraflı olarak feshedebilir. Sözleşme'nin MÜŞTERİ tarafından bu sebeple feshedilmek istenmesi halinde fesih beyanı, tebliğinden itibaren başlayacak 5 (beş) İş Günü süreinin sonunda hüküm ifade eder.

13.4 İşbu madde Türk Borçlar Kanunu'nun 507. maddesi tahtında tevkil yetkisi olarak yorumlanamaz.

MADDE 14- KOMİSYON TAHSİLATI ve BANKA SİGORTACILIK MUAMELELERİ VERGİSİ (BSMV)

İşbu Sözleşme'nin 12'nci maddesi tahtında, MÜŞTERİ tarafından ARACI KURUM'a ödenmesi gereken komisyon ve sair ücretler hariç olmak üzere, MÜŞTERİ Portföy'ünün, Saklayıcı nezdindeki hesaplarda tutularak yönetilmesi nedeniyle, verilecek hizmetlerle bağlantılı olarak, MÜŞTERİ , Saklayıcı tarafından tahsil edilecek olan saklama, hak kullanımlarına aracılık, hesap bakım vb. ücretlerinin Saklayıcı'ya ödeneceğini kabul etmektedir. Bu nedenle, Portföy yönetimi süresince MÜŞTERİ, Saklayıcı nezdinde bulunan hesaplarından, yukarıda bahsedilen bedelin ARACI KURUM veya Saklayıcı tarafından doğrudan tahsil edilebileceğini ve bu konuda Saklayıcı ve ARACI KURUM'a yetki verdiğini kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. MÜŞTERİ anılan tahsilat işlemlerine peşinen muvafakat ettiğini beyan ve kabul eder.

MADDE 15- SÖZLEŞMENİN SÜRESİ, PERFORMANS DÖNEMİ VE PORTFÖYÜN TASFİYESİ

15.1 İşbu Sözleşme'nin süresi imzaların tamamlandığı tarihten itibaren 1 (bir) yıldır. Sözleşme süresinin sona ermesinden en geç 15 (onbeş) İş Günü önce taraflardan herhangi biri tarafından diğer tarafa Sözleşme'nin feshedildiğine dair yazılı bir fesih bildiriminin yapılmaması halinde, işbu Sözleşme kendiliğinden aynı şartlarla 1 (bir) yıl süreyle uzamış sayılır. Bu uygulama takip eden yıllar için de geçerli olacaktır.

15.2 MÜŞTERİ 1 (bir) yıllık süre içinde, 6'şar (altışar) aylık Performans Dönemi sonunda çıkış ve Sözleşme'yi feshetme hakkına sahiptir. Seçimlik hak tek taraflı ve münhasıran ARACI KURUM'a ait olmak üzere, belirtilen çıkış hakkı, Finansal Varlıklar'dan oluşan Portföy'ün MÜŞTERİ tarafından belirlenen kısmının (i) MÜŞTERİ'nin talebine göre nakde dönüştürülerek MÜŞTERİ'ye teslimi veya (ii) MÜŞTERİ'nin göstereceği ve MÜŞTERİ adına açılmış hesaba göndermek suretiyle gerçekleştirilir. Bu durumda, Portföy'ün kalanı işbu Sözleşme hükümleri uyarınca ARACI KURUM tarafından yönetilmeye devam olunur.

15.3 MÜŞTERİ ya da ARACI KURUM, 6'şar (altışar) aylık herhangi bir Performans Dönemi'nin bitiminden en az 15 (onbeş) gün önce noter marifetiyle yazılı ihbarda bulunmak kaydıyla Sözleşme'yi feshedebilir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin sözleşmeyi fesih talebini içeren ihbarnamenin, ARACI KURUM'a ulaştığı günden sonraki üçüncü İş Günü sözleşme fesh edilmiş sayılır. Bunu izleyen takas süresi artı iki İş Günü içerisinde portföy değeri likide edilir ve MÜŞTERİ'ye teslim edilir. Piyasa şartlarında gelişmeler nedeni ile likide edilemeyen yatırım araçları ancak likide edilebildiği tarihte MÜŞTERİ hesabına alacak kaydedilir veya olduğu gibi teslim edilir. ARACI KURUM sözleşme'nin sona ermesinden önceki döneme tekabül eden Portföy yönetim hizmetlerinden kaynaklanan her türlü hak ve alacağını Hesaplar'dan tahsil eder. Bu şartın yerine getirilmesi halinde ARACI KURUM'un ve Portföy Yöneticisi'nin yetkisi sona ermiş olacaktır. Hesaplar'da yer alan Finansal Varlıklar MÜŞTERİ'nin yazılı talimatı ile bildireceği MÜŞTERİ adına açılmış hesaba transfer edilerek ARACI KURUM nezdindeki hesabı kapatılacaktır. İşbu Sözleşme'nin sona ermesinden sonra Hesaplar ve Finansal Varlıklar'la ilgili ARACI KURUM'un her türlü sorumluluğu sona erer.

15.4 Ancak, MÜŞTERİ'nin yazılı talebi ile Finansal Varlıklar'ın tasfiye yoluna da gidilebilir. Finansal Varlıklar'ın tasfiye işlemi, Portföy'ü oluşturan Finansal Varlıklar'ın satılması ve elde edilecek nakitten her türlü borç ve yükümlülüklerin düşülmesinden sonra bakiyenin MÜŞTERİ tarafından bildirilen MÜŞTERİ adına açılmış hesaba transfer edilmesi suretiyle gerçekleştirilecektir. Piyasa şartlarındaki gelişmeler ve işlem gördüğü Borsa ve pazarların düzenlemeleri gereğince likide edilmesi mümkün olmayan Finansal Varlıklar likide edildiği tarihte MÜŞTERİ hesabına alacak olarak kaydedilir.

MADDE 16- TEBLİGAT

Yazışmalar İşbu Sözleşme uyarınca yapılacak her türlü ihbar , talep ve diğer tebligatlar MÜŞTERİnin ve ARACI KURUMun sözleşmede beyan ettiği ve adres teyid belgesi ile teyid ettiği adreslerine yazılı olarak yapılacak , Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak gönderilecek veya imza karşılığında teslim edilecektir. Taraflar, belirtilen adreslerinin kanuni tebligat adresleri olduğunu ve bu adreslerde bir değişiklik olması halinde bu değişikliği diğer tarafta yazılı olarak bildireceklerini ve adres değişikliğinin bildirilmemesi halinde belirtilen adreslerine teslim edilen ihbar ve her türlü tebligatların bir tebligatın tüm kanuni sonuçlarını doğuracağını kabul ve taahhüt ederler.

MÜŞTERİ ikametgah ve tebligat adresini güncellediğinde, yeni adresine ait son üç aya ait abonelik gerektiren telefon, su, elektrik, doğalgaz gibi bir faturayı adres teyid belgesi olarak, Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmelik çerçevesinde en kısa zamanda ARACI KURUM'a göndermek zorundadır.

Müşterek hesap sahiplerinden birine yapılmış olan tebligatın MÜŞTERİ tarafından teslim alınıp alınmaması, faksının çalışıp çalışmaması, MÜŞTERİ'nin adreste bulunup bulunmaması ve sair sebepler, ARACI KURUM'un yapacağı tebligatın geçerliliğini ve bağlayıcılığını etkilemeyecektir.

MADDE 17- UYGULANACAK HUKUK VE YARGI MERCİİ

17.1 İşbu Sözleşme'nin ve her bir maddesinin, geçerliliği, ifası ve yorumu Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir ve bu yasalar uyarınca yorumlanacaktır.

17.2 İstanbul (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Daireleri İşbu Sözleşme'den doğacak veya İşbu Sözleşme ile ilgili her türlü uyuşmazlığı (İşbu Sözleşme'nin varlığı, geçerliliği ve sona ermesiyle ilgili uyuşmazlıklar da dâhil olmak üzere) çözmeye münhasıran yetkilidir.

MADDE 18- SÖZLEŞMENİN TADİLİ

ARACI KURUM, İşbu Sözleşme'deki hükümleri kısmen veya tamamen gerektiğinde değiştirme hakkına sahiptir. ARACI KURUM, masrafi MÜŞTERİ'ye ait olmak üzere, MÜŞTERİ'ye iadeli taahhütlü mektup ile sözleşmedeki değişiklikleri yazılı olarak da bildirecektir.

MÜŞTERİ'nin sözleşmede yapılan değişiklik nedeniyle sözleşmeyi feshetme hakkı olup , MÜŞTERİ, bu bildirim tebliğinden itibaren yedi işgünü içinde bu değişikliklere herhangi bir itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Sözleşmedeki değişiklikler bu süreden sonra uygulanacaktır. Anılan değişikliklere MÜŞTERİ tarafından itiraz edilmesi ya da bu değişikliklerin kabul edilmemesi halinde Sözleşme MÜŞTERİ tarafından feshedilmiş sayılacaktır.

MADDE 19- TEMİNAT

Yatırımcı, Aracı Kurum'a karşı doğmuş her türlü borçlarını, vadesinde ödemediği takdirde, Aracı Kurum'un Türk Medeni Kanunu'nun 950 vd. maddeleri uyarınca, rehin ve hapis ve/veya takas- mahsup hakkını kullanmaya muktedir olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder. Buna göre; İşbu Sözleşme tahtında, Yatırımcı Portföyü'nde bulunan para ve/veya parasal değer ile ifade edilebilen menkullerin Aracı Kurum tarafından, yönetilmesinden /değerlendirilmesinden dolayı Yatırımcı'nın Aracı Kurum'a karşı doğrudan veya dolaylı ödemekle yükümlü olduğu takas borcu, komisyon, hizmet bedeli, prim, ve fakat bunlarla sınırlı olmaksızın sair mali yükümlülüklerin yerine getirilmemesi halinde, Aracı Kurum'a tevdi ediliş amacıyla sınırlı olmak üzere ve söz konusu amacın gerçekleştirilmesi için Yatırımcı Portföyü'nde bulunan para ve/veya parasal değer ile ifade edilebilen menkullerin, Aracı Kurum tarafından sunulan hizmetlerden doğmuş ve doğacak borç ve yükümlülüklerinin rehinli teminatını teşkil ettiğini, Aracı Kurum'un bu rehinleri istediği zaman ve dilediği fiyatta bu sözleşmedeki kısıtlayıcı hükümlere bağlı kalmaksızın Borsa'da veya haricen satmaya, bedellerini Genel Hükümlere ilişkin Çerçeve Sözleşme'deki temerrüt hükümleri doğrultusunda hesaplanan temerrüt faizini de ekleyerek alacaklarına takas ve mahsup etmeye ve Aracı Kurum'un bunlar üzerinde hapis hakkının bulunduğunu kabul ve taahhüt eder. 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 TBK 139- 144. Maddeleri uyarınca, sadece muaccel alacakları takası mümkündür, takas edilecek alacakların karşılıklı olmaları ve aynı mahiyet ve nitelikte ve alacaklardan her birinin geçerli ve dava edilebilir olması gereklidir. Mahsup edilecek alacağın ve mahsup edilecek tutarın tespitinde TBK 100-102'nci madde hükümleri uygulanacaktır. Rehlin hakkı, söz konusu nakdin ve/veya varlıkların Aracı Kurum'a teslimi anında kurulur ve Yatırımcı yükümlülüklerinin tamamen ifasına kadar devam eder.

MADDE 20- DELİL ŞARTI

20.1 Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Yetkili Kuruluş'un telefon, telefax, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (internet, intranet vb.), gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak MÜŞTERİ'den emir aldığı durumlarda, Yetkili Kuruluş'un defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.) ile gönderilen talimat örnekleri Yetkili Kuruluş ile MÜŞTERİ arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

20.2 MÜŞTERİ, bu sözleşme çerçevesinde yapılan tüm işlemlerde Yetkili Kuruluş defter ve kayıtlarının kendi mutabakatını içermeleri halinde kesin delil teşkil edeceğini beyan ve kabul eder.

MADDE 21- GENEL HÜKÜMLER

21.1 İşbu Sözleşme'ye taraf olan MÜŞTERİ'nin ya da MÜŞTERİler'in; devir veya birleşmeye konu olması, MÜŞTERİ'nin isminin veya ünvanının değişmesi veya veraset vb. sebeplerle Sözleşme'ye taraf olan MÜŞTERİ'nin değişmesi halinde, ilgili değişiklik derhal ARACI KURUM'a yazılı olarak bildirilecek ve İşbu Sözleşme yeniden, ilgili kişiler ile dahil olan Taraflar'ın da Sözleşme'yi imzalamaları suretiyle imzalanacaktır. Değişikliğin ARACI KURUM'a bildirilmemesi halinde Sözleşme'nin tüm taraflarının uğrayacağı tüm zarar ve ziyandan ötürü anılan değişikliğe konu olan ve bildirim yapmayan MÜŞTERİ/murisleri ve/veya kayyumları sorumlu olacaktır.

21.2 ARACI KURUM başta kimlik tespit ve teyidi işlemleri olmak üzere, Önleyici Mevzuat hükümleri gereğince üzerine düşen tüm yükümlülükleri eksiksiz yerine getirme hususunda azami özeni gösterecektir. Bu kapsamda MÜŞTERİ, ARACI KURUM ile Portföy yöneticiliği işlemlerine başlamadan önce vermek zorunda olduğu kimlik bilgileri ile beraber, ARACI KURUM tarafından talep edilen her türlü bilgi ve belgeleri ARACI KURUM'a derhal vermeyi kabul, beyan ve taahhüt eder. Talep edilen bilgi ve belgelerde eksiklik ve/veya uyumsuzluk olması halinde, ARACI KURUM'un MÜŞTERİ ile ilgili tüm işlemleri geçici olarak veya sürekli olarak ARACI KURUM'a bildireceğini, lehinde işlem yapmaktan olduğu kişi ile ilgili gerekli tüm bilgi ve belgeleri ARACI KURUM'a ibraz edeceğini, işburada belirlenen taahhütlerine aykırı davranması halinde, ARACI KURUM'un doğrudan ve/veya dolaylı olarak uğrayabileceği tüm zararlardan mesul olacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

21.3 MÜŞTERİ ARACI KURUM nezdinde kendi adına açmış bulunduğu hesaplarda başkası adına hareket etmediğini ve etmeyeceğini, hesaplarda bulunan tüm kıymetlerin ve işlemlerin MÜŞTERİ'ye ait ve MÜŞTERİ adına olduğunu, MÜŞTERİ haricinde bir başka gerçek ve/veya tüzel kişi adına hareket etmesi halinde, işleme başlamadan önce bu durumu derhal ARACI KURUM'a bildireceğini, lehine işlem yapmaktan olduğu kişi ile ilgili gerekli tüm bilgi ve belgeleri ARACI KURUM'a ibraz edeceğini, işburada belirlenen taahhütlerine aykırı davranması halinde, ARACI KURUM'un doğrudan ve/veya dolaylı olarak uğrayabileceği tüm zararlardan mesul olacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

21.4 Sözleşme'nin SPK düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde SPK düzenlemeleri, SPK düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır.

MADDE 22- YÜRÜRLÜĞE GİRME

İşbu Sözleşme, Taraflar'ın karşılıklı iradelerine uygun olarak, hiçbir baskı ve zorlama altında olmaksızın, tek nüsha olarak tanzim edilmiş olup imza tarihinden itibaren geçerli olacaktır. Sözleşme'nin ıslak imzalı aslı ARACI KURUM tarafından saklanacaktır.

MÜŞTERİ, SPK'nın ilgili Tebliği'ni, bu Sözleşme hükümlerini ve "ARACI KURUM Faaliyetlerini Tanıtıcı Bilgiler Formu"na uygun olarak ARACI KURUM tarafından hazırlanmış formu okuduğunu ve anladığını beyan ve kabul eder.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA

YATIRIM KURULUŞU

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 100-102 Maya-Akar Center K:26
Esentepe – Şişli – İSTANBUL
www.strateji.com.tr
strateji@strateji.com.tr
Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11
Mersis No: 0291001274900016
Tic. Sicil No: 262358

YATIRIM HİZMETLERİ VE FAALİYETLERİ İLE YAN HİZMETLERE İLİŞKİN ESASLAR HAKKINDA TEBLİĞ (III-37.1)

Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti

MADDE 37 – (1) Bireysel portföy yöneticiliği; kolektif yatırım kuruluşlarının portföyleri hariç olmak üzere, finansal varlıklardan oluşan portföylerin, her bir MÜŞTERİ adına, doğrudan veya dolaylı bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetilmesidir.

(2) Bireysel portföy yöneticiliği, müşterilerin mali durumuna, risklerini tercihlerine ve yatırım süresine uygun portföyler oluşturulması ve yönetilmesi, söz konusu portföylerin takip edilmesi ve müşterinin Kurulun ilgili düzenlemeleri uyarınca bilgilendirilmesi hizmetini kapsar.

Bireysel portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunabilecek yetkili kuruluşlar

MADDE 38 – (1) Bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti, Kuruldan izin almak kaydıyla aracı kurumlar, yatırım ve kalkınma bankaları ile portföy yönetim şirketleri tarafından yapılabilir.

(2) Portföy yönetim şirketlerinin kuruluş ve faaliyete geçişine ilişkin usul ve esaslar Kurulun portföy yöneticiliği faaliyetine ve bu faaliyette bulunacak kurumlar ile ilgili düzenlemelerinde belirlenir.

Bireysel portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmak için aranan özel şartlar

MADDE 39 – (1) Bireysel portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunulmasına izin verilebilmesi için Kurulun yatırım kuruluşlarının kuruluş ve faaliyet esasları ile ilgili düzenlemelerinde faaliyete geçmek için aranan genel şartlara ek olarak yetkili kuruluşların,

- Kurulun aracı kurumların sermayeleri ve sermaye yeterliliği ile ilgili düzenlemelerinde bu faaliyet için öngörülen asgari özsermaye yükümlülüğünün yerine getirmiş olması,
- 4 yıllık lisans eğitimi veren kurumlardan mezun ve finans piyasalarında en az 5 yıllık tecrübesi olan yeterli sayıda portföy yöneticisini istihdam etmiş olması,
- Bireysel portföy yöneticiliği faaliyetinin yürütülmesini teminen araştırma birimini oluşturmuş, birim yöneticisini ve ona bağlı olarak çalışacak yeterli sayıda araştırma uzmanını görevlendirmiş olması,

zorunludur.

- Kalkınma ve yatırım bankalarının bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti başvurularında birinci fıkranın (a) bendi hükmü aranmaz.
- Yatırım kuruluşunun veya portföy yönetim şirketinin başka bir kuruluştan saklama hizmeti almak istemesi ya da ilgili müşterinin saklama hizmetini başka bir kuruluştan almak istemesi durumunda, yönetilen portföylere ilişkin varlıkların saklanacağı yatırım kuruluşu ile 62 nci madde uyarınca sözleşme imzalaması gerekir.

Yerindelik testi

MADDE 40 – (1) Yetkili kuruluşun bir MÜŞTERİye bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti sunmak üzere çerçeve sözleşmesi imzalamasından önce "yerindelik testi" uygulaması zorunludur. Yerindelik testi, bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı kapsamında MÜŞTERİye sunulacak hizmet ile MÜŞTERİNİN yatırım amaçları, mali durumu ile bilgi ve tecrübesinin uyumlu olup olmadığının yetkili kuruluşlar tarafından değerlendirilmesidir. Bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti yerindelik testinin sonucuna uygun olarak sunulur.

(2) Yerindelik testinin yapılabilmesi için yetkili kuruluş MÜŞTERİden aşağıda yer alan hususlar hakkında yazılı bilgi alır ve buna uygun standart formları geliştirir:

- MÜŞTERİNİN yatırım amaçlarına ilişkin olarak; yatırım süresi ile risk ve getiri tercihleri.
 - MÜŞTERİNİN mali durumunun yatırımın risklerini karşılayacak yeterlilikte olup olmadığına ilişkin olarak; gelir düzeyi ve yatırım amaçlı varlığı hakkında bilgi.
 - MÜŞTERİNİN portföyünde veya hesabında gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin riskleri anlayacak bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığına ilişkin olarak; MÜŞTERİNİN yaşı ve mesleği, eğitim durumu, genel ya da profesyonel MÜŞTERİ olduğu, geçmişte gerçekleştirdiği işlemlere konu olan sermaye piyasası araçları, söz konusu işlemlerin türü, niteliği, hacmi ve sıklığı.
- (3)** Yetkili kuruluşun MÜŞTERİNİN mali durumunun yatırım risklerini karşılayacak yeterlilikte olup olmadığına ilişkin yapacağı değerlendirme, MÜŞTERİNİN gelir düzeyi ve yatırım amaçlı varlığı hakkında sunduğu bilgilerle sınırlıdır.
- (4)** Talebe dayalı olarak kabul edilenler hariç olmak üzere profesyonel MÜŞTERİler ile ilgili olarak ikinci fıkranın (b) ve (c) bendinde yer alan bilgilerin alınması zorunlu değildir.
- (5)** MÜŞTERİNİN yerindelik testi için verdiği bilgilerin incelenmesi sonucunda, MÜŞTERİye yerindelik testinin sonuçlarına uygun olmayan bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti sunulamaz.
- (6)** MÜŞTERİNİN yerindelik testi için istenen bilgileri vermemesi veya eksik ya da güncel olmadığı açıkça anlaşılabilen bilgi vermesi durumunda bu MÜŞTERİye bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti sunulamaz. Bu durumda yetkili kuruluş MÜŞTERİye, söz konusu hizmetlerin kendisine verilemeyeceği konusunda yazılı bildirim yapmak zorundadır.
- (7)** MÜŞTERİ yerindelik testi için verdiği bilgilerin doğruluğundan sorumludur. Yetkili kuruluş, belirli dönemler itibarıyla söz konusu bilgilerin güncellenmesini MÜŞTERİden talep edebilir.
- (8)** Yetkili kuruluş hizmetin sunulması sırasında MÜŞTERİNİN eksik, güncel olmayan ya da gerçeğe aykırı bilgi verdiğini öğrenmesi veya tespit etmesi durumunda sunulan hizmeti sonlandırır.
- (9)** Bu bilgilerin sunulacak hizmet ve faaliyetlerin yerinde olup olmadığının ölçülmesi amacıyla istendiğinin MÜŞTERİlere bildirilmesi gerekir. Yetkili kuruluşlar, MÜŞTERİlerine söz konusu bilgileri vermemeleri hususunda telkinde bulunamaz.
- (10)** Yerindelik testinin yapılması için alınan tevsik edici bilgi ve belgeler ile altıncı fıkra uyarınca yapılan uyarıların bir örneği Kurulun belge ve kayıt düzeni ile ilgili düzenlemelerinde belirlenen süreler kapsamında saklanır.

Bireysel portföy yöneticiliği faaliyetinin yürütülmesine ilişkin ilke ve esaslar

MADDE 41 – (1) Yetkili kuruluşlar portföy yöneticiliği faaliyetinin yürütülmesi sırasında MÜŞTERİlerinin çıkarlarını gözetmek ve bu kapsamda aşağıdaki ilke ve esaslara uymakla yükümlüdür:

- Portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççıdan veya yatırım kuruluşundan kendi lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlıyorsa, bu durumu MÜŞTERİsine hizmeti sunmadan önce açıklamak zorundadır.
- MÜŞTERİNİN yazılı bir talimatı olmadan borsalarda işlem görmeyen varlıklar ile rayıç değerinin üstündeki varlıkları yönettikleri portföye alamaz ve portföyden bu değer in altında varlık satamaz.
- Portföyde yer alan varlıklar üzerinde kendi veya üçüncü şahıslar lehine herhangi bir hukuki tasarrufta bulunamaz. MÜŞTERİNİN yazılı talimatı olmadan portföyde yer alan varlıkları, portföy yönetimi amacı dışında bir başka şahsa devir veya teslim edemez.
- MÜŞTERİ hesabına vereceği emirlerde gerekli özen ve dikkati göstermek zorundadır.
- Herhangi bir şekilde kendine çıkar sağlamak üzere varlıkların alım satımını yapamaz.
- Basiretli bir tacir gibi davranmak ve yönettiği portföyleriyle çıkar çatışmasına meydan vermemek koşuluyla kendine ait nakdi, portföy yönetimine konu olan araç ve işlemlerle değerlendirebilir.

- f) Birden fazla portföy yönettiğinde objektif iyiniyet kurallarına aykırı olarak portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamaz.
- g) Yatırım kararlarını, güvenilir gerekçe, bilgi, belge ve analizlere dayandırmak ve çerçeve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uymak zorundadır. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların Kurulun belge ve kayıt ile ilgili düzenlemelerinde belirtilen süreyle yetkili kuruluş nezdinde saklanması zorunludur.
- ğ) Portföyün önceden saptanmış belirli bir getiriyi sağlayacağına dair herhangi bir sözlü veya yazılı garanti veremez ve ilan ve reklamlarında bu anlama gelebilecek ifadeleri kullanamaz.
- h) Portföyün menfaatleriyle kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda portföy lehine davranmak zorundadır.
- ı) MÜŞTERİnin riskgetiri tercihleri doğrultusunda MÜŞTERİ ile birlikte Kurulun bireysel ve kurumsal portföylerin performans sunumuna, performansa dayalı ücretlendirme ve sıralama faaliyetleri ile ilgili düzenlemeleri uyarınca karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirleyebilir.
- i) MÜŞTERİlerin portföyde yer alan varlıklar ve bu varlıkların işlem gördüğü piyasa hakkındaki bilgisizlik ya da tecrübesizliklerinden yararlanıp MÜŞTERİlerin alımsatım kararlarını etkileyerek kendi lehlerine kazanç sağlamak amacıyla, MÜŞTERİlerin gereksiz alımsatım yapmalarına ortam hazırlayamaz ve bu fiilin üçüncü şahıslar tarafından gerçekleştirilmesine herhangi bir şekilde yardımcı olamaz.
- j) Portföylere 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.
- k) Yazılı, basılı veya sözlü biçimde MÜŞTERİlere duyurulacak ve yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarını, MÜŞTERİlerine duyurmadan önce kendileri veya üçüncü şahıslar lehine kullanamaz.
- l) Portföy yönetimi sırasında elde ettiği bilgileri kendileri veya üçüncü bir tarafın menfaati doğrultusunda kullanamaz.

Bireysel portföy yöneticiliği çerçeve sözleşmesi

MADDE 42 – (1) Yetkili kuruluşun, MÜŞTERİleri ile sunduğu faaliyete ilişkin Kurulca belirlenecek asgari unsurları içeren yazılı bir çerçeve sözleşme imzalaması zorunludur.

(2) Çerçeve sözleşmede belirtilen portföy yöneticisinin, yetkili kuruluştan ayrılması veya değiştirilmesi halinde, yetkili kuruluş tarafından söz konusu durumun MÜŞTERİlere en seri haberleşme aracı vasıtasıyla derhal bildirilmesi zorunludur. MÜŞTERİ, değişen portföy yöneticisini uygun görmediği takdirde sözleşmeyi tek tarafı olarak feshedebilir.

(3) Çerçeve sözleşmede portföyde yer alan finansal varlıklara ilişkin olarak yönetsel ve mali hakların kullanımına yönelik hak ve yükümlülüklerin açık ve net olarak yer alması zorunludur.

(4) Portföy yönetim sözleşmesinde MÜŞTERİ portföylerinin saklanmasına ilişkin usul ve esasların yer alması zorunludur.

(5) Varsa karşılaştırma ölçütü veya eşik değer oluşturulmasına ilişkin esaslara, ölçüte veya değere ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin olarak MÜŞTERİye yapılacak bilgilendirme esaslarına ve karşılaştırma ölçütünün getiri taahhüdü anlamına gelmeyeceğine çerçeve sözleşmede yer verilir.

MÜŞTERİ varlıklarının saklanması

MADDE 43 – (1) Bireysel portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yönetilen MÜŞTERİ portföyleri dokuzuncu bölümde yer alan saklama hizmetine ilişkin hükümler uyarınca yatırım kuruluşları tarafından saklanır.

(2) MÜŞTERİ, finansal varlıklarının genel saklama hizmeti kapsamında yetkilendirilmiş başka bir yatırım kuruluşunda saklanmasını isteyebilir.

(3) Portföy hesabına yapılacak işlemlerde sözleşme uyarınca MÜŞTERİden önceden teyit alınması zorunluluğu varsa saklamaya yetkili kuruluş tarafından bu MÜŞTERİler için blokaj koyma imkanı getirilebilir.

EK 1 - GENEL İŞLEM FORMU

PORTFÖY OLUŞUMUNA, FİNANSAL VARLIKLARIN SEÇİMİNE, RİSKİN DAĞITILMASINA VE SINIRLAMALARA İLİŞKİN ESASLAR :

Portföye dahil edilmesi istenilmeyen finansal varlıkları (*) işareti ile işaretleyiniz:

TL Bazında Sabit Getirili :

- () a) Devlet Tahvili, Hazine Bonosu alım satımı.
() b) Özel Sektör Tahvili, Dövizle Endeksli Tahvil, Banka Garantili Bono alım satımı.
() c) Gelir Ortaklığı Senedi alım satımı.
() d) Yatırım Fonu Katılma Belgesi alım satımı.
() e) Varlığa Dayalı Menkul Kıymet alım satımı.
() f) Repo-Ters Repo.

Döviz Bazında Sabit Getirili :

- () g) Dövizle Dayalı İşlemler.
() h) Eurobond alım satımı.
() i) Yabancı Sabit Getirili Menkul Kıymet Alım Satımı.

Değişken Getirili :

- () j) Hisse Senedi alım satımı.
() k) Yabancı Değişken Getirili Menkul Kıymet Alım Satımı.
() l) Borsa yatırım fonu
() m) Yurtiçi ve yurtdışında işlem gören Hisse Senedi ve Endekslerine dayalı Türev Araçlarının Alım Satımı.
() n) Yurtiçi ve yurtdışında işlem gören Dövizle ve Faiz oranlarına dayalı Türev Araçların Alım Satımı.

Yukarıdaki seçeneklerden (*) ile işaretlediklerim dışındaki finansal varlıklar üzerinden işlem yapılması hususunda Strateji Menkul Değerler A.Ş.'ne yetki veriyorum.

PORTFÖYÜN RİSK DAĞILIMI (ANAPARA ÜZERİNDEN)

Lütfen aşağıdaki seçeneklerden uygun olanını (*) işareti ile işaretleyerek doldurunuz

1. () Portföy Yönetiminde karlılığı olası görülen finansal varlıkların risk dağılımı seçimini Strateji Menkul Değerler A.Ş.'ne bırakıyorum.
2. () Yapılacak yatırımlarda aşağıdaki portföy gruplarından (*) ile işaretlediğim grubun dikkate alınmasını rica ederim.

Portföy Grubu

- () **Grup 1 Çok Düşük Riskli:** Repo-Ters Repo, BPP, Yatırımcı Bilgi Formunda risk değeri 1 olan yatırım fonları, vb.
() **Grup 2 Düşük Riskli:** Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda risk değeri 2-3 olan yatırım fonları, vb.
() **Grup 3 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.
() **Grup 4 Yüksek Riskli:** Türev İşlemler (Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında), Varant, Yatırım Kuruluşu Sertifikası, Yatırımcı Bilgi Formunda risk değeri 5-6 olan yatırım fonları,
() **Grup 5 Çok Yüksek Riskli:** Tezgahüstü Türev İşlemler, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - FX, Yatırımcı Bilgi Formunda risk değeri 7 olan yatırım fonları, vb.

3. () Portföyümün yönetiminde yapılacak yatırımlarda aşağıda yazılı olarak türünü ve yatırım yapılabilecek asgari azami oranlarını belirtmiş olduğum finansal varlıkların esas alınmasını rica ederim.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :
(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :
TARİH :

İMZA

YATIRIM KURULUŞU

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 100-102 Maya-Akar Center K:26
Esentepe – Şişli – İSTANBUL
www.strateji.com.tr
strateji@strateji.com.tr
Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11
Mersis No : 0291001274900016
Tic. Sicil No : 262358

EK 1A - MÜŞTERİ RİSK TERCİHLERİ FORMU-AZAMI ORANLAR

TL Mevduat/ Ters Repo	%100
Döviz Tevdiat Hesabı	%100
Türk Lirası Hazine Bonosu/Devlet Tahvili	%100
Türk Eurobond/Yabancı Tahvil	%100
Türk Lirası Şirket Bonosu	%100
Yabancı Para Şirket Bonosu	%100
Türk Hisse Senedi	%100
Yabancı Hisse Senedi	%100
Vadeli İşlem Kontratları	%200
Kredi	%100
Brüt Pozisyon	%200

Not: Yatırım Fonları; fon portföyünün ağırlığına göre yukarıdaki sınıflara dahil edilecektir. Kredi; Portföy adına alınan nakit kredi ile taşınacak pozisyonları ifade eder. Brüt Pozisyon; Portföy adına yapılan türev işlemleri, ödünç menkul kıymet alınarak yapılan işlemleri ve kredili işlemlerin toplamını ifade eder.

İşbu Sözleşme'nin imzalanmış olması ile beraber, MÜŞTERİ, yukarıda belirlenmiş olan ve portföyde taşınabilecek olan azami oranları gösteren yatırım araçları ile ilgili risk tercihlerini tam ve eksiksiz olarak belirlemiş ve kabul etmiş olduğundan, ARACI KURUM, İşbu Sözleşme yürürlükte kaldığı sürece yatırım araçlarının değerlendirilmesi hususunda MÜŞTERİ'den izin ve/veya muvafakat ve/veya onay almak zorunda olmaksızın gerekli iş ve işlemleri İşbu Sözleşme'ye uygun olarak münhasıran yapacaktır. İşbu Ek 1, Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, yukarıda belirlenen oranlar uyarınca Portföy yönetimi yapılacaktır.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :
(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :
TARİH :

İMZA

YATIRIM KURULUŞU

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 100-102 Maya-Akar Center K:26
Esentepe – Şişli – İSTANBUL
www.strateji.com.tr
strateji@strateji.com.tr
Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11
Mersis No: 0291001274900016
Tic. Sicil No: 262358

EK 1B - MÜŞTERİ'NİN BELİRLLEDİĞİ RİSK TERCİHLERİ FORMU ASGARİ -AZAMI ORANLAR

Finansal Varlık	Asgari	Azami
TL Mevduat/ Ters Repo	%.....	%.....
Döviz Tevdiat Hesabı	%.....	%.....
Türk Lirası Hazine Bonosu/Devlet Tahvili	%.....	%.....
Türk Eurobond/Yabancı Tahvil	%.....	%.....
Türk Lirası Şirket Bonosu	%.....	%.....
Yabancı Para Şirket Bonosu	%.....	%.....
Türk Hisse Senedi	%.....	%.....
Yabancı Hisse Senedi	%.....	%.....
Vadeli İşlem Kontratları	%.....	%.....
Kredi	%.....	%.....
Brüt Pozisyon	%.....	%.....

Not: Yatırım Fonları; fon portföyünün ağırlığına göre yukarıdaki sınıflara dahil edilecektir. Kredi; Portföy adına alınan nakit kredi ile taşınacak pozisyonları ifade eder. Brüt Pozisyon; Portföy adına yapılan türev işlemleri, ödünç menkul kıymet alınarak yapılan işlemleri ve kredili işlemlerin toplamını ifade eder.

İşbu Sözleşme'nin imzalanmış olması ile beraber, MÜŞTERİ, yukarıda kendisi tarafından belirlenmiş olan ve portföyde taşınabilecek olan azami oranları gösteren yatırım araçları ile ilgili risk tercihlerini tam ve eksiksiz olarak belirlemiş ve kabul etmiş olduğundan, ARACI KURUM, İşbu Sözleşme yürürlükte kaldığı sürece yatırım araçlarının değerlendirilmesi hususunda MÜŞTERİ'den izin ve/veya muvafakat ve/veya onay almak zorunda olmaksızın gerekli iş ve işlemleri İşbu Sözleşme'ye uygun olarak münhasıran yapacaktır. İşbu Ek 1, Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, yukarıda belirlenen oranlar uyarınca Portföy yönetimi yapılacaktır.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :
(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :
TARİH :

İMZA

YATIRIM KURULUŞU

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 100-102 Maya-Akar Center K:26
Esentepe – Şişli – İSTANBUL
www.strateji.com.tr
strateji@strateji.com.tr
Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11
Mersis No : 0291001274900016
Tic. Sicil No : 262358

EK 1C - MÜŞTERİ YATIRIM AMAÇLARI VE MALİ DURUMU

İşbu bölüm, bizzat MÜŞTERİ tarafından doldurulacak ve imzalanacaktır

MÜŞTERİ KİMLİK BİLGİLERİ FORMU	
Adı Soyadı/Ünvanı	
İş Yeri Ünvanı	
MÜŞTERİ Türü	Yerli <input type="checkbox"/> Yabancı <input type="checkbox"/> Kuruluşsal <input type="checkbox"/>
Mesleği	Banka Adı - Şube Kodu :
Hesap No	Banka Hesap No :
Anne Adı	Takas Sicil No :
Anne Kızlık Soyadı	Baba Adı :
Doğum Tarihi ve Yeri	
MÜŞTERİ Adresi (Ev)	
MÜŞTERİ Adresi (İş)	
Yazışma Adresi	Ev <input type="checkbox"/> İş <input type="checkbox"/>
İş Telefonu	Ev Telefonu :
Cep Telefonu	Faks Numarası :
E Mail Adresi	
Vergi No	Vergi Dairesi
Ticaret Sicil No	TC Kimlik No

Mali Bilgileriniz

Aylık Net Gelir	:				
Ücret / Serbest Meslek Kazancı	:				
Menkul/Gayrimenkul Geliri	:				
Diğer	:				
Gayrimenkullerin Cinsi :	O Konut	O Arsa	O İşyeri	O Diğer	
Yatırım ve risk tercihlerim ile mali durumum hakkında bilgiler vermek istemiyorum . Bu durumda sorumluluğun bana ait olduğunu ve Strateji Menkul Değerler A.Ş.'nin bu konuda beni uyardığını kabul ve beyan ederim.		Yatırım ve risk tercihlerim ile mali durumum hakkındaki bilgilerimin doğru olduğunu; bu bilgilerimin herhangi birinde bir değişiklik olduğu takdirde durumu Strateji Menkul Değerler A.Ş.'ye yazılı olarak bildireceğimi kabul ve beyan ederim.			
TARİH	:/...../.....	TARİH	:/...../.....
HESAP SAHİBİNİN ADI SOYADI:	İMZA		HESAP SAHİBİNİN ADI SOYADI:	İMZA	

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA

YATIRIM KURULUŞU

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 100-102 Maya-Akar Center K:26
Esentepe – Şişli – İSTANBUL
www.strateji.com.tr
strateji@strateji.com.tr
Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11
Mersis No : 0291001274900016
Tic. Sicil No : 262358

Ek 1D

İŞBU EK 1'DE BELİRLENEN HUSUSLARIN HERHANGİ BİRİNDE VEYA HEPSİNDE OLUŞABİLECEK FARKLILIKLAR VE OLASI DEĞİŞİKLİKLER MÜŞTERİ TARAFINDAN DERHAL ŞİRKET'E YAZILI OLARAK BİLDİRİLMEK ZORUNDADIR. AKSİ TAKDİRDE ŞİRKET, YAPACAĞI TÜM İŞLEMLERDE İŞBU BİLGİLERİ ESAS ALACAKTIR.

[MÜŞTERİ TARAFINDAN YUKARIDA YER ALAN MÜŞTERİ RİSK TERCİHLERİ FORMU'NUN VE/VEYA MÜŞTERİ YATIRIM AMAÇLARI VE MALİ DURUMU FORMU'NUN DOLDURULMAK İSTENMEMESİ HALİNDE, MÜŞTERİ TARAFINDAN AŞAĞIDAKİ BÖLÜM İMZALANACAKTIR]

İşbu MÜŞTERİ Risk Tercihleri, Yatırım Amaçları ve Mali Durum Formları'nı doldurmak istemediğimi ve ARACI KURUM'un işbu Sözleşme tahtında Portföy'ü kendi risk ve yatırım tercihleri çerçevesinde yönetmesine onay verdiğimi, ARACI KURUM'un kendi tercihleri doğrultusunda yapacak olduğu işlemleri peşinen onayladığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA

EK 2 - BANKA / ARACI KURUM HESAP BİLGİLERİ

Portföy hesabına yapılacak alım satımlarda kullanılacak Aracı Kurumlar ve / veya Bankalar aşağıda sıralanmaktadır.

1- Strateji Menkul Değerler A.Ş.

Strateji Menkul Değerler A.Ş.'nin yukarıda yazılı Aracı Kurumla Portföy Yönetim işlemlerini yapmasında herhangi bir sakınca yoktur.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA

EK 3 - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ

İşbu EK 3, Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olup, MÜŞTERİ Karşılaştırma Ölçütü'nün işbu EK 3'de belirtildiği haliyle karşılaştırıldığını ve mutabık kaldığını beyan ve kabul eder.

Karşılaştırma Ölçütü :

.....
.....
.....

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA

EK 3A

ZAMAN-AĞIRLIKLI GETİRİ ORANI ESASINA GÖRE PORTFÖY GETİRİ ORANI HESAPLAMA YÖNTEMİ

Portföy getirisinin portföye yönelik nakit akımlarının hesaplamalar üzerindeki olumsuz etkilerini bertaraf eden zaman ağırlıklı getiri yöntemi ile hesaplanması zorunludur. Nakit giriş çıkışlarının olmadığı zamanlarda "Basit Getiri Oranı" hesaplaması 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 sürecince kazanılan gelirleri (temettü, faiz vs.), DBD ise önceki dönem içerisinde kazanılan gelirleri içerir.

Bu formül, portföy değerindeki büyüme veya küçülmeyi, hem sermaye kazancı hem de gelir unsurunu dikkate alarak portföyün başlangıç değerine oranlamak suretiyle ölçer.

Ancak, bu formülde nakit giriş-çıkışlarının dikkate alınmaması yanıltıcı olmaktadır. Bu durumda portföy getirisinin ölçülmesinde en doğru yaklaşım nakit hareketinin olduğu gün portföyün piyasa değerinin ölçülmesidir. Bu şekilde alt dönemler (iki nakit hareketi arasındaki dönem) için yukarıdaki 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 yapıldığı kabul edilir. Aşağıdaki örneklerde her iki durum için nakit akışları olan bir portföyde zaman-ağırlıklı getiri oranı hesaplaması gösterilmektedir.

Tarih	Önceki Gün Sonu Piyasa Değeri	Nakit Giriş (Gün Başı)	Nakit Giriş Sonrası Piyasa Değeri	Gün Sonu Piyasa Değeri	Günlük Getiri Oranı	Birikimli Getiri Oranı
01.06.2002	0	1000	1000	940	(940/1000)-1= -0.060	(1+(-0.060)-1)
02.06.2002	940	50	990	1025	(1025/990)-1= 0.035	(1+(-0.060)-1)*(1+0.035)
03.06.2002	1025	-100	925	960	(960-925)-1 = 0.038	(1+(-0.060)-1)*(1+0.035)*(1+0.038)
04.06.2002	960	-50	910	950	(980/960)-1 = 0.044	(1+(-0.060)-1)*(1+0.035)*(1+0.038)*(1+0.044)
Tarih	Önceki Gün Sonu Piyasa Değeri	Gün Sonu Piyasa Değeri	Nakit Giriş (Gün Sonu)	Nakit Giriş Sonrası Piyasa Değeri	Günlük Getiri Oranı	Birikimli Getiri Oranı
31.05.2002	0	0	1000	1000	- = -	= -
01.06.2002	1000	940	50	990	(940/1000)-1= -0.060	(1+(-0.060)-1)
02.06.2002	990	1025	-100	925	(1025/990)-1= 0.035	(1+(-0.060)-1)*(1+0.035)
03.06.2002	925	960	-50	910	(960-925)-1 = 0.038	(1+(-0.060)-1)*(1+0.035)*(1+0.038)
04.06.2002	910	950	0	950	(980/960)-1 = 0.044	(1+(-0.060)-1)*(1+0.035)*(1+0.038)*(1+0.044)

G getiri oranı, Sn alt dönem getiri oranı iken;

$$G = [(1+S1)*(1+S2)*(1+S3)*.....(1+Sn)] - 1 = (0,940 \times 1,035 \times 1,038 \times 1,044) - 1 = 0,054 = \%5,4$$

Birikimli getiri oranını elde etmek için, alt dönemlerin getiri oranlarını ilişkilendirmek gerekir. Bu yöntem alt dönem getiri oranlarına 1 eklenerek bulunan rakamların çarpımından 1 çıkarılmasını içerir. Yukarıdaki örneklerde günlük nakit akışı söz konusu olduğundan, alt dönem 1 gündür ve dönem sonundaki birikimli getiri oranı %5,4 tür. Nakit giriş-çıkışlarını dikkate almadan dönem başı ve dönem sonu toplam portföy değerleri üzerinden hesaplanan basit getiri oranı ise hatalı olarak üç gün için -%5 lik bir getiri göstermektedir.

$$\text{Basit Getiri Oranı} = \frac{950 - 1.000}{1000} = -0,05 = -\%5$$

EK 4 – PORTFÖY YÖNETİCİLERİ HAKKINDA ÖZET BİLGİLER

Portföy Yöneticisi'nin
Adı Soyadı :
Doğum Tarihi :
Son Beş Yılda Çalıştığı Kurumlar :
Tahsili :
Lisans Bilgileri : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı

Yukarıda adı yazılı bulunan Portföy Yöneticisi, MÜŞTERİ'nin Portföy'ünü yönetmesi amacıyla ARACI KURUM tarafından yetkilendirilmiştir.

İşbu EK 4, Portföy Yönetim Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçasıdır.

EK 5 - MUVAFAKATNAME

İşbu Sözleşme tahtında ARACI KURUM tarafından, yapılan bir alım satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççıdan veya Aracı Kuruluş'tan ARACI KURUM lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlanmasına muvafakat ettiğimi, sağlanacak menfaatin miktar ve oranının belirlenmesinde ARACI KURUM'un tam ve tek yetkili olduğunu, söz konusu miktar ve oranlara dair herhangi bir itiraz hakkım bulunmayacağını peşinen gayrikabirücu kabul, beyan ve taahhüt ederim.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA

EK 6- YETKİLİ KURUMU TANITICI BİLGİLER

Ticaret Unvanı	:	Strateji Menkul Değerler A.Ş.		
Kuruluş Tarihi	:	1995		
Merkez Adresi	:	Büyükdere Cad. Maya Akar Center No:100-102 Kat:26 Esentepe, Şişli / İstanbul		
Telefon / Faks	:	0212 354 79 00 / 0212 288 48 11		
Ödenmiş Sermaye	:	10.000.000,-TL		
Ortaklık Yapısı	:	Ortak Pay	Miktarı (TL)	İstirak Oranı (%)
		Strateji Holding A.Ş.	8.396.000,00 TL	83,96
		Osman Necdet TÜRKAY	1.604.000,00 TL	16,04

Net Dönem Karı 2022	:	26.988.936,00 TL
Net Dönem Karı 2021	:	7.776.098,00 TL
Net Dönem Karı 2020	:	3.018.214,00 TL
Net Dönem Karı 2019	:	1.966.800,00 TL
Net Dönem Karı 2018	:	-3.474.128,00 TL

Faaliyet Yetki Belgeleri : Kısmi Yetkili Aracı Kurum (Tarih:26.01.2016 Belge No: K-016(211))

Yönetim Kurulu Üyeleri : Başkan : Osman Necdet TÜRKAY
Vekil ve Genel Müdür : Ufuk Sinan DİNÇER
Üye : Yaşar SARIKAYA
Üye : Hakan SAVAŞ

- ARACI KURUMun ortak ve yönetim kurulu üyeleri ile ihtisas personeli hakkında sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat kapsamında herhangi bir suç duyurusu bulunmamaktadır.
- MÜŞTERİye ait varlıklar ARACI KURUM ile saklama sözleşmesi imzalamış olan Kurul tarafından yetkilendirilmiş Portföy Saklama Kuruluşları ve Takasbank A.Ş. nezdinde MÜŞTERİ ismine saklanacaktır.
- Uygulanacak olan ücret ve komisyonlar MÜŞTERİ portföy büyüklüğü, piyasa rayiçleri ve ekonomik koşullara bağlı olarak MÜŞTERİyle yapılan mutabakat sonucu belirlenmektedir.
- Yönetilen portföyün büyüklüğü :
- Portföy yöneticilerinin isimleri ile son beş yılda çalıştıkları kurumlar ve buradaki unvanları :
- Çalıştığı Aracı Kurum veya Aracı Kurumlar : Strateji Menkul Değerler A.Ş.
- Bireysel ve Kurumsal MÜŞTERİ sayısı :

EK 7- SAKLAYICILARA İLİŞKİN BİLGİLER

ARACI KURUM tarafından işbu Sözleşme tahtında kullanılacak olan Saklayıcı'lar şunlardır;

1. **İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**

EK 8 - Bireysel Portföy Yöneticiliği Risk Bildirim Formu

BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİCİLİĞİ RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Bireysel portföy yönetimi sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işleme başlamadan önce, karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamamız ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce "Bireysel Portföy Yöneticiliği" yetkimize ilişkin detaylara www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden ulaşabilirsiniz.

RİSK BİLDİRİMİ

Aracı Kurum ile aranızda "Bireysel Portföy Yöneticiliği Çerçeve Sözleşmesi"ni imzalamadan önce ve "Genel Hükümler Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, bu faaliyet kapsamında yapacağınız işlemlerin riskleri, portföy yönetim ilkeleri, portföy değerlendirme esaslar ve olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi edinmeniz önemli olup, işbu Risk Bildirim Formu'nu ayrıntılı olarak okumanız ve anlamamız tavsiye edilmektedir.

1.Yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2.Sermaye piyasası işlemleri çok risklidir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali daima göz önünde bulundurulmalıdır. Ters fiyat hareketleri sonucunda yetkili kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz. Yüksek getiri vaatlerine itibar etmeyiniz.

3.Yetkili kuruluşun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

4.Kuruluşumuz personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği bu analizlerde yapılan öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

5.Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve alım satım hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

6.Size sunulan fiyatlar, komisyon ve "spread"ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir. Başka kurumların fiyatlarını da kontrol etmeniz yerinde olacaktır.

7.İşlemlere başlamadan önce yetkili kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

8.Yetkili kuruluşlar tarafından portföy yönetimi işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı ve/veya getiri konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.

İşbu risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Aracı Kurumun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu formu imzalayarak Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA

YATIRIM KURULUŞU

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 100-102 Maya-Akar Center K:26

Esenteppe – Şişli – İSTANBUL

www.strateji.com.tr

strateji@strateji.com.tr

Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11

Mersis No: 0291001274900016

Tic. Sicil No: 262358

EK 9 - Portföy Yönetimi İşlemleri Risk Kabul Beyanı

PORTFÖY YÖNETİMİ İŞLEMLERİ RISK BEYANI

Portföy işlemlerim(iz)e konu olabilecek tüm türev işlemlerin yüksek oranda spekülasyona açık olduğunu bilen ve yüksek derecede risk taşıdığını kabul eden yatırımcılar için uygun olduğu hususunun bilincinde olduğumu(zu); türev işlemlerin yüksek kar amacı taşımakla birlikte yüksek kayıp riskini de taşıdığını, bu kayıpların yatırılan güvenceleri sıfırlayabileceği gibi çok yüksek fiyat oynamalarında güvence miktarının eksi yönde kalabileceğini biliyorum(ruz). Tüm vadeli işlemlerde teminat olarak alınan düşük marjların (depozito ve/veya teminatlar), piyasaların doğasında olan kaldıraç etkisinden dolayı; olası fiyat hareketlerinden azami ölçüde etkilenebileceğinin bilincindeyim(yız). Hatta bu etki sonrasında oluşan zararlar, yatırılan marjları sıfırlayabileceği gibi, olası yüksek fiyat oynamalarında marjın miktarının eksi yönde de kalabileceği ve bu farkın portföy yönetimine konu olan diğer varlıklarım(iz)dan acilen tamamlanması gerekliliği, bu konular ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm riskler, her türlü ücret, komisyon vergi vb hususlar tarafıma(mıza) eksiksiz olarak açıklanmış/bildirilmiş olup tarafım(ız)dan okunarak açıkça anlaşılmıştır ve kabul edilmiştir.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :
(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :
TARİH :

İMZA

YATIRIM KURULUŞU

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 100-102 Maya-Akar Center K:26
Esentepe – Şişli – İSTANBUL
www.strateji.com.tr
strateji@strateji.com.tr
Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11
Mersis No: 0291001274900016
Tic. Sicil No: 262358

EK 10

Sözleşmeyi Teslim Alma Beyannamesi

Strateji Menkul Değerler A.Ş. nezdinde numaralı hesabıma ait Bireysel Portföy Yöneticiliği Çerçeve Sözleşmesi' nin ve eklerinin imzalı 1 (bir) nüshasını elden teslim aldım.

EL YAZINIZLA, aşağıdaki kutucuğa “sözleşmenin kopyasını teslim aldım” yazınız.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA