**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.**
**B TİPİ LİKİT FON**
**İÇTÜZÜĞÜ**

## MADDE 1-FONUN KURULUŞ AMACI:

**1.1** Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 19/03/1990 tarih ve BAK-III-1-5400--2/3-14219 sayılı izin belgesi ile "Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Altıncı Yatırım Fonu kurulmuştu. Sözkonusu Yatırım Fonu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No: 10 Tebliği'nin geçici 1'inci maddesi gereğince, B Tipi Likit Fon'a dönüştürülmüş ve 27/03/1990 tarihinde Ankara Ticaret Sicili Memurluğu'na tescil ve 29/03/1990 tarih ve 2496 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan Fon İçtüzüğü'nün yerine geçmek üzere bu içtüzük Kurul'un 11/08/1997 tarih ve KYD-490 sayılı izni ile uygun bulunmuştur

**1.2** Bu içtüzükle Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. "KURUCU" , Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. "YÖNETİCİ", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. B Tipi Likit Fon "FON" , Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: VII, No.10 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ise "TEBLİĞ" olarak ifade edilecektir.

## MADDE 2- FON'UN ADI İLE KURUCU , YÖNETİCİ VE SAKLAYICI KURULUŞUN UNVANI VE MERKEZ ADRESLERİ:

**2.1.** Fon'un adı; "Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. B Tipi Likit Fonu"dur.
Fon'un yönetim adresi: Sanayi Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No:51, 34416 Kağıthane/İSTANBUL

**2.2.** Kurucu'nun;
Unvanı :Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Merkez adresi :Hacı Adil Yolu, Çayır Çimen Sokak No:2 1.Levent Beşiktaş/İSTANBUL

**2.3.** Yöneticinin;
Unvanı : Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez adresi : Ebulula Cad. Parkmaya Sitesi F2 Ablok Levent/İSTANBUL

**2.4.**Saklayıcı Kuruluşun;
Unvanı : İMKB Takas ve SaklamaBankası A.Ş.
Merkez adresi : Abide-i Hürriyet caddesi Mecidiyeköy Yolu Sokak No:286 80260, Şişli/İSTANBUL

**MADDE 3- FON TUTARI VE SÜRESİ :**

**3.1.** Fon'un Tutarı 1.000.000.000.000 TL.'dir.
**3.2.** Fon'un Süresi : Süresiz.
**3.3.** Fon 100.000.000 paya bölünmüştür.

**MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI:**

**4.1.** Yönetici fon portföyünü Tebliğin 42. madde hükümlerine ve bu içtüzükte belirten portföy yönetim stratejileri ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur.

**4.2.** Fon tutarını temsil eden katılma belgeleri Tebliğin halka arza ilişkin hükümleri çerçevesinde halka arz yoluyla satılır.

**4.3.** Katılma Belgelerinin itibari değeri yoktur. Bu belgeler içlerindeki serilere göre 10,50,100,500,1.000,10.000,50.000,100.000,250.000,500.000,1.000.000,5.000.000 ve 10.000.000 payı içeren kupürler halinde çıkarılabilir. Fon değerinin artması halinde tedavülün kolaylaştırılması bakımından büyük paylı kupürler pay sahibinin talebi üzerine fon tarafından küçük paylı kupürlerle değiştirilebilir. Katılma Belgeleri hamiline yazılıdır ve halka arz öncesinde bastırılması zorunludur. Katılma Belgeleri, halka arz işlemi sırasında sirkülerde belirtilen yer ve yerlerde bedeli tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satılır ve tasarruf sahiplerine teslim edilir.

**MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER:**

**5.1.** Fonun, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanmasından Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. sorumludur. Fon portföyü, yönetici Vakıf Yatırım A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

**5.2.** Fonla ilgili işlemler Tebliğ'in 12. md. çerçevesinde belirtilen asgari şartlara haiz en az 3 kişiden oluşan bir fon kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür.Fon kurulu üyelerini ve denetçiyi kurucu atar.

**5.3.** Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Kurucu bünyesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet biriminde Tebliğin 12. md'de belirtilen asgari nitelikleri haiz bir fon yönetim müdürü görevlendirilir ve fona işlerin gerektirdiği mekan, teknik donanım, muhasebe sistemi ve yeterli sayıda uzman personel sağlanır.

**5.4.** Çıkarılan katılma belgelerinin kaydına mahsus olmak üzere TTK'nun 69. Md.'ne göre tasdik ettirilen "Katılma Belgeleri Defteri" tutulur. Katılma belgeleri defterinde günlük katılma belgesi alım satımları izlenir. Fon kurulunun vereceği her türlü karar onaylı olarak "Fon Kurulu Karar Defterine" yazılır. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK, ve SPKn. hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyük defter), Kasa Defteri ve Envanter Defteri Kurucu tarafından tutulur. Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek VUK'ndan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

**5.5.** Fonun muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Sermaye Piyasası Kanunu, Bankalar Kanunu, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu ilgili hükümlerine uygun olarak, kurucunun ve yöneticinin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Kurul'un Seri: XI, No:6 "Yatırım Fonları Mali Tablo ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uyulur.

**5.6.** Yönetici fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyar;

**5.6.1.** Yöneticinin yönettiği her fonun çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 yıl süreyle yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Yatırım kararını veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.

**5.6.2.** Fon portföyüne rayiç değerinin üzerinde varlık satın alınmaz ve portföyden bu değerin altında varlık satılmaz. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için işlem gününde fon lehine alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır.

**5.6.3.** Borsada işlem gören varlıkların alım ve satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur.Fon adına katılma belgelerinin alım satımı nedeniyle, İMKB Tahvil ve Bono Piyasasından aynı gün valorü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında fon portföyüne alım veya fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğunda, İMKB'ce belirlenen işlem kurallarına uyulur.Yöneticinin, fon portföyüne hisse senedi alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla İMKB'de işlem yapmasını temin etmesi zoruludur.

**5.6.4.**Yönetici fon adına yaptığı alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluşta kendi lehine bir menfaat sağlarsa, bu durumun Kurucuya açıklanması zorunludur.

**5.6.5.** Herhangi bir şekilde Yöneticinin kendine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve Kurucunun genel kararlarına uyulur.

**5.6.6.** Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.

**5.6.7.** Kurucu, fon kurulu üyeleri, yönetici ve fonların yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumda iseler bu bilgileri kendi veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.

**5.7.** Kurucu ile katılma belgesi sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar

Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır. Fon içtüzüğü , katılma belgesi sahipleri ile kurucu, saklayıcı ve yönetici arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

**5.8.** Ayrıca Fon için aşağıdaki işlemler yapılabilir.

**5.8.1.** Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

**5.8.2.** Katılma paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin % 10'una kadar, İMKB repo ve ters repo piyasasından repo yapabilir.

**5.8.3.** Fon varlığının %10'unu geçmemek üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alarak, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin alınması ve geri ödenmesi aşamalarında Kurul'a bilgi verilir.

## MADDE 6- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI:

**6.1.** Fon portföyündeki varlıklar yapılacak sözleşmeler çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

**6.2.** Yatırım fonunun mal varlığı, kurucunun Kanundan, Tebliğ'den ve fon içtüzüğünden doğan yükümlülüklerini yerine getirmesi ve sorumluluğunu karşılaması dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon mal varlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez ve üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez.

**6.3.** Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmediği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde sözkonusu araçlara ilişkin saklama hizmeti ilgili aracı kuruluş tarafından sağlanır. Saklama hizmeti veren aracı kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibariyle, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin fon nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

## MADDE 7- FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ:

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde portföyde yer alan sermaye piyasası araçlarının ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, vadesine kalan gün sayısı en çok 180 gün olan sermaye piyasası araçlarına yatırılmış olan bir portföy yapısı tercih edilir.

**MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI**

**8.1.** Fon portföy değerinin %10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılamaz. Yatırım fonu tek başına hiçbir ortaklıkla sermayenin yada tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olamaz.

**8.2.** Fon portföyüne borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir, ancak kurucunun ve yöneticinin borsa dışında halka arzına aracılık ettiği hisse senetlerinin borsaya kote edilmesi şartıyla ihraç miktarının azami %10'u ve fon portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapılabilir.

T.C. Merkez Bankası tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen halka arzlardan ihale ve ihraç fiyatlarıyla fon portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu kıymetler bu maddenin ilk bendindeki %10'luk sınırlamaya tabi değildir.

**8.3.** Kurucunun ve yöneticinin hisse senetleri, tahvil ve diğer borçlanma senetleri bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyüne dahil edilebilir.

**8.4.** Kurucunun ve yöneticinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip kamu kuruluşları dışında kalan hissadarlarının yönetim kurulu başkan ve üyelerinin, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı yada birlikte sermayenin %20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların menkul kıymetlerinin toplamı fon portföyünün %20'sini geçemez.

**8.5.** Kurucunun ve yöneticinin doğrudan ve dolaylı iştiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı, fon portföyünün %20'sini geçemez.

**8.6.** Fon, bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının paylarını ve yatırım fonlarının katılma paylarını satın alamaz. Fon portföy değerinin en fazla %20'si nakit değerlendirmek üzere yapılan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemlerinden oluşur. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılaması amacıyla nakit tutulabilir.

**8.7.** Yatırım fonu açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler Tebliğ'in 42. maddesinin (j) bendi kapsamında ödünç alınıp verilebilir.

.

**8.8.** Türk Devleti, İl Özel İdareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyelerin sermaye piyasası araçları ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarının toplam değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok %100'ü olabilir.
Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan Sermaye Piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az % 0'ı, en çok % 100'ünü oluşturur.

**8.9.** Fon portföyüne alınan Türk özel sektör sermaye piyasası araçlarından tahvillerin toplam değeri , fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 100'ü, finansman bonolarının toplam değeri fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 100'ü olabilir.

**8.10.** Portföyde yer alan sermaye piyasası araçlarının ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde vadesine kalan gün sayısı en çok 180 gün olan sermaye piyasası araçları alınır.

**MADDE 9- KATILMA BELGELERİNİN SATIŞ VE GERİ SATIN ALINIŞ FİYATLARININ TESBİTİ USULÜ VE PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI:**

**9.1.** Değerleme her işgünü itibariyle yapılır.
**9.2.** "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.
**9.3**. Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tesbit edilir.

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

**9.3.2.** Borsada işlem gören varlıklar değerleme gününde borsada oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlenir.İki seans uygulayan borsalarda değerleme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır.

**9.3.3.** İMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

**9.3.4.** Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı ) ile değerlenir.

**9.3.5.** Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise, son iş günündeki portföy değerine, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.

**9.3.6.** Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerleme günü itbariyle oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası Döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.

**9.3.7.** Gelir ortaklığı senetleri ile dövize endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövize endeksli tahvillerin değerlemesi Tebliğin 45.md. çerçevesinde yapılır.

**9.4.** " Fon Toplam Değeri", Fon portföy değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

**9.5.** Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü, faiz ve kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

**9.6.** "Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma belgelerinin tümü satılıncaya kadar, her payın değeri ,Fon toplam değerinin toplam pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla fona geri dönmüş katılma

belgelerinden halen fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür. Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.

**9.7.** Fon'un bu maddeye göre her iş günü sonu itibariyle hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü katılma belgelerinin alım-satım yerlerinde açıkca görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur.İlan gününde yapılan alım satımlarda bu fiyat geçerli olur.

**9.8.** Bu içtüzükte belirtilen esaslar çerçevesinde katılma belgelerinin alım ve satımı, Kurucu'dan başka Vakıf Yatırım A.Ş.'nin aracılığıyla yapılır.

## MADDE 10- FON GİDER GELİR FARKININ KATILMA BELGELERİ SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI:

**10.1.** Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

**10.2.** Hazırlanan bilanço ve kar zarar tablosu Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Kurucu'nun yönetim kuruluna sunulur ve onayıyla kesinleşir. 11.1. maddesinde belirtilen sürede Sermaye Piyasası Kuruluna gönderilir.

**10.3.** Fon'da oluşan kar, katılma belgelerinin bu içtüzük'ün 8'inci maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma belgeleri sahipleri, belgelerini herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı sözkonusu değildir.

**10.4.** Fon varlığından yapılabilecek harcamalar,

a) İhraç için ödenen yasal ücret,
b) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,

**10.4.1.** Katılma belgeleri ile ilgili harcamalar,

**10.4.2.** Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

a) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,
b) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
c) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
d) Alınan kredilerin faizi,
e) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar(yabancı para cinsinden yapılan giderler T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru üzerinden TL'na çevrilerek kaydolunur.)
f) Portföy yönetim ücreti,

**10.4.3.** Diğer harcamalar,

a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ile içtüzük tesciline ve tadillerine ilişkin noter ücretleri,

b) Kurucuya verilecek yönetim ücreti,

c) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,

**10.5.** Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0.012 (yüzbindeoniki)'sinden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir.

## MADDE 11- FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ:

**11.1.** Kurucu her hesap döneminin bitiminden itibaren 3 ay içinde Fon'un, bir önceki yılla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy değeri ve fon toplam değeri tablolarını ve dönem içindeki gelişmeleri takip eden 3 ay içinde, bağımsız denetim raporu ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir. Ayrıca, bunların bir özetini de Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek esaslara göre ilan eder.

**11.2.** İlgili mevzuatın Ticaret Sicili'ne tescilini öngördüğü diğer hususları Fon tarafından Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye çapında yayın yapan en az iki gazetede ilan ile duyurulur. Fon ile ilgili bilgilerin açıklanmasında, ayrıca diğer yayın organlarından yararlanılabilir.

**11.3.** Kurucu, her ayı takip eden 15 gün içinde, ay içerisindeki menkul kıymet ve katılma belgesi hareketleri ile fon performansına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanan aylık raporların birer örneğini Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir. Sözkonusu raporlar aynı zamanda kurucu merkezinde ve katılma belgesi satışı yapılan yerlerde yatırımcıların incelenmesi için hazır bulundurulur. İlgili aya ilişkin alım satım detaylarına yatırımcıya sunulacak aylık rapor nüshalarında yer verilmez.

**11.4.** Kurucu, Kurulca belirlenen esaslar dahilinde değerleme gününü takip eden işgünü, fon portföy ve fon toplam değeri tablolarından oluşan ve katılma belgesi fiyatlarının günlük olarak hesaplanmasını gösteren günlük raporları Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir.

**11.5.** Kurucu ve yönetici, ilgili Tebliğ'in 42'nci maddesinin (e) bendinde sayılan kişilerin iştiraklerinin ünvanları, adresleri, iştirak oranları ile kendi iştiraklerine ilişkin bu bilgileri her yılın Ocak ayında ve bunlardaki değişiklerin meydana geldiği tarihden itibaren 6 işgünü içinde Kurul'a yazılı olarak bildirilir.

**11.6.** Halka arza ilişkin ve kamuyu aydınlatma kapsamında periyodik olarak yapılanlar dışındaki her türlü yazılı, sesli ve görüntülü basın yayın ilanları, bilgi işlem ortamında verilen ilanlar, belirsiz sayıdaki kişiye yapılan her tür mektup, çağrı, broşür, afiş ve bunlara benzer nitelikteki reklam ve ilanlarda, ilgili Tebliğ hükümlerine uyulur.

**MADDE 12- FON'A KATILMA, FONDAN AYRILMA ŞARTLARI, FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ:**

**12.1.** Yatırımcılar, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma belgesinin alım satımının yapılacağı yerlere iş günlerinde 09:00 ile 17:00 saatleri içinde başvurarak bu içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler.

Bunun dışında Kurucunun ve fon katılma payı alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı Aracı Kuruluşların ATM, İnternet bankacılığı Telefon Bankacılığı aracılığıyla işgünlerinde, bir sonraki işgününe ait fon fiyatının belirlendiği saatler hariç olmak üzere günün 24 saatinde ve tatil günlerinde de katılma belgesi alım satım işlemleri gerçekleştirilir.

Fon alım satım işlemlerinde, fon alım satımının yapıldığı yerlerde ilan edilmesi kaydıyla, Kurucu tarafından belirlenen limitler uygulanır. İşgünlerinde saat 13:45'e kadar şubelerden yapılan işlemlerde limit uygulanmaz.

İş günlerinde 17:10-18:00 saatleri arasında, yatırımcılar tarafından satın alınabilecek toplam katılma belgesi adedi, bu saatler içerisinde portföye iadesi yapılan toplam katılma belgesi adedini aşmayabilir.

Bir sonraki işgünü fiyatı belirlendiği 17:00-17:10 saatleri arasında fon alım-satım işlemi yapılmayacaktır. Saat 18:00 ile aynı gün 24:00'e kadar yukarıda sayılan kanallarla yapılacak katılma belgesi alım satım işlemlerinde uygulanacak alım satım fiyatları aşağıda belirtildiği şekilde olacaktır:

**12.1.1**. Fon içtüzüğünde belirlenen esaslar çerçevesinde bir iş günü sonrası için belirlenen katılma belgesi fiyatında artış olması durumunda yatırımcıya katılma belgesi satarken bir iş günü sonrası için belirlenen fiyat, geri alırken ise o iş günü geçerli olan katılma belgesi fiyatı üzerinden işlem yapılacaktır.

**12.1.2.** Fon içtüzüğünde belirlenen esaslar çerçevesinde bir iş günü sonrası için belirlenen katılma belgesi fiyatında azalış olması durumunda yatırımcıya katılma belgesi alım satım işlemleri bir sonraki işgünü için belirlenen fiyat üzerinden yapılacaktır.

**12.1.3.** Saat 24:00'den sonra ertesi gün için belirlenen katılma belgesi alım satım fiyatları geçerli olur.

Hafta sonu ve resmi tatil günlerinde yukarıda sayılan kanallarla yapılacak katılma belgesi alım satım işlemlerinde uygulanacak alım satım fiyatları aşağıda belirlendiği şekilde olacaktır.

**12.1.4.** Hafta sonu ve resmi tatil günlerinde yatırımcılardan katılma belgesi geri alımında tatilin son günü saat 24:00'e kadar tatil öncesi son işgününde uygulanan fiyat üzerinden işlem yapılacaktır. Müşteriye katılma belgesi satışları ise, izleyen ilk işgünü saat 18.00'e kadar, son işgününde saat 18:00'de ilan edilen fiyatla gerçekleştirilecektir. Katılma belgesi fiyatında azalış olması durumunda yatırımcıya katılma belgesi alım-satım işlemleri bir sonraki işgünü için belirlenen fiyat üzerinden yapılacaktır.

Kurucu T.Vakıflar Bankası T.A.O. nezdinde, belli bir miktarın üzerindeki gün sonu bankomat hesap bakiyelerine otomatik likit fon alan ve talimatlı ödemeleri için otomatik likit fon satan Havuz Hesabı bulunan müşteriler tarafından otomatik olarak gerçekleştirilen fon alım satımlarında saat 18:00-24:00 saatleri arasında geçerli olan fiyat uygulanacaktır.

Kurucunun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma belgesi alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına gore gerçekleştirilir.
Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

**12.2.** Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 52 ve 53'üncü maddesinde belirtilen hallerde sona erer.

**12.3.** Kurucu tarafından katılma belgelerinin fon adına alım satımı esastır. Katılma belgelerinin, günlük olarak geri dönen miktarının azami % 10'u kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir. Bu şekilde alınabilecek katılma belgelerinin toplamı, fonun toplam pay sayısının %10'unu aşamaz.

**12.4.** Fon'un, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 sayılı Tebliğin 53'üncü maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon mevcudu, açık artıma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma belgesi sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma belgesi ihraç edilemez ve geri alınamaz.

**12.5.** Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir, bu durum Hazine Müsteşarlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

**12.6.** Fon'un Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 52'nci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya saklayıcı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.**
**B TİPİ LİKİT FON**

| | |
|---|---|
| **Fon Kurulu Üyesi** | **Fon Kurulu Üyesi** |
| **Adnan GÜZEL** | **Hasan COŞKUNER** |

**Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk oluştuğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.**