

İSTANBUL PORTFÖY ARK I SERBEST FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 25 / 10 / 2018 tarih ve 12233003 - 305.04-E.11422 sayılı izin doğrultusunda İstanbul Portföy Ark I Serbest Fon izahnamesinin 5.2., 6.1., 6.2., 6.3., 6.4., 7.1.1., 7.1.2., 7.1.3., 7.1.4. ve 7.1.5. maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

5.2.Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her ayın son iş günü itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve izleyen iş günü katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir. Piyasaların mücbir sebepler yüzünden kapalı olması durumunda, değerlendirme takip eden iş gününde yapılacaktır ve izleyen iş günü fiyat açıklanacaktır.

YENİ ŞEKİL

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin tedavüldeki katılma paylarının kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Bu değer her hafta Salı günü itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve izleyen iş günü katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir. Salı gününün tatil olduğu durumlarda, izleyen iş günü değerlendirme yapılır.

ESKİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu ayın son iş günü saat 17:00'e kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu ayın son iş günü saat 17:00'den sonra iletilen talimatları se, pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak Kabul edilir ve izleyen ayın son iş günü sonunda hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Her bir yatırımcı tarafından ilk alımda asgari 20.000.000 (yirmimilyon) pay büyüklüğünde talimat verilebilecek olup, bunun üzerindeki talimatlar 5.000.000 (beşmilyon) pay ve katları şeklinde verilebilecektir.



İstanbul Portföy Yürütme A.Ş.
Dünyaşu Cad. No: 28 Kat: 4
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Mersis No: 0481-0537 7100-0015
Tel: 0 212 227 56 00 Fax: 0 212 227 56 01
info@istanbulportfoy.com
www.istanbulportfoy.com

YENİ ŞEKİL

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların, bu izahnamenin 5.2. maddesi çerçevesinde belirlenen değerleme gününden (her hafta Salı günü) 1 (bir) işgünü öncesi saat 17:00'ye kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk değerleme gününde bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Değerleme gününden 1 (bir) işgünü öncesi saat 17:00'den sonra iletilen talimatlar takip eden ilk değerleme gününden sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen değerlemede bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

ESKİ ŞEKİL

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı olarak verilir. Kurucu, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %5 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, talimat gerçekleşene kadar yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

YENİ ŞEKİL

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %5 (yüzdebeş) ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.



ESKİ ŞEKİL

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların, katılma payı satım talimatlarını ilgili aylık dönemlerin değerlendirme gününden bir önceki işgünü saat 17:00'a kadar vermeleri durumunda, katılma payı satışı, talimatın verildiği ilgili aylık dönemin son işgünü değerlemesinde bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Aksi takdirde, yatırımcıların talimatları içinde bulunulan aylık dönemin değerlendirme gününden sonra verilmiş olarak kabul edilir ve takip eden dönemde bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Katılma payı satım talimatları her ayın son işgünü olmak üzere yılda 12 (oniki) kere gerçekleştirilecektir.

Yatırımcılar tarafından her satımda asgari 5.000.000 (beşmilyon) pay ve katları şeklinde emir verilebilecektir. Ancak, bu husus performans ücreti tahsilatının fon katılma payı satılarak gerçekleştirilmesi durumunda dikkate alınmaz. Yönetici, herhangi bir anda yatırımcı hesabında bulunan fon katılma payı sayısının 5.000.000 (beşmilyon) pay altına düşmesi durumunda, yatırımcıdan kalan tüm paylarını bir kerede satarak Fon'dan çıkmasını isteme hakkına sahiptir.

Fonun işlem günlerinin herhangi birinde fon katılma payı sahiplerinin iletmış olduğu katılma payı satım talimat tutarları fon toplam değerinin %40'ının üzerinde olursa Kurucu yönetim kurulu kararıyla ilgili talimatların en fazla yarısını karşılama hakkına sahiptir. Bu durumda katılma payı iade talimatları yatırımcılar arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde oransal olarak karşılanır.

YENİ ŞEKİL

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların, her haftanın son iş günü saat 17:00'ye kadar verdikleri katılma payı satım talimatları takip eden haftanın değerlendirme günü olan salı gününde bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Her haftanın son iş günü saat 17:00'den sonra verilen talimatlar ise, ilgili haftanın değerlendirme gününden sonra verilmiş kabul edilir ve takip eden ikinci haftanın değerlendirme günü olan salı günü sonunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Diğer bir ifadeyle yatırımcı satış talimatını vermiş olduğu haftayı takip eden ikinci haftanın salı gününde açıklanan pay fiyatından yatırımını nakde çevirebilecektir.

Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Kurucu tarafından gerekli görülmesi halinde fon katılma payları kendi portföylerine dâhil edilebilir. Fon işlem günlerinin herhangi birinde fon katılma payı sahiplerinin iletmış



oldukları satım talimat tutarları, fon toplam değerinin %40(yüzdekirk)'inin üstünde olursa, Kurucu, konuya ilişkin olarak yönetim kurulu kararı alınması şartıyla, ilgili talimatların en fazla yarısını ait oldukları değerlendirme döneminde, geri kalan kısmını ise bir sonraki değerlendirme döneminde karşılama hakkına sahiptir.

ESKİ ŞEKİL

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; talimatın ilgili aylık dönemin değerlendirme gününden bir önceki işgünü saat 17:00'a kadar verilmesi halinde, talimatın verildiği ilgili aylık dönemin değerlendirme gününü takip eden iş gününde ödenir.

İlgili aylık dönemin değerlendirme gününden bir önceki işgünü saat 17:00'dan sonra iletilen talimatlar takip eden ilk değerlendirme gününden sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen aylık dönemin değerlendirme gününde bulunan pay fiyatı üzerinden değerlendirme gününü takip eden iş gününde ödenir.

B ve C grubu katılma payı sahiplerinin katılma payı iadesi talimatı vermeleri halinde iadeye konu paylar için bu izahnamenin 7.1.2. maddesi uyarınca hesaplanacak yönetim ücreti iadesi, dönem sonunu takip eden işgünü içinde yatırımcıların hesabına aktarılır.

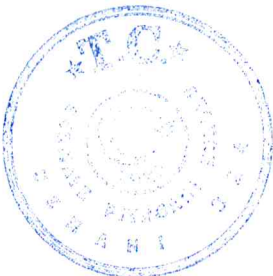
YENİ ŞEKİL

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; talimatın ilgili haftanın son iş günü saat 17:00'ye kadar verilmesi halinde, takip eden haftanın değerlendirme günü olan salı gününde bulunacak pay fiyatı üzerinden, değerlendirme gününü takip eden ilk iş gününde yerine getirilir.

Her haftanın son işgünü saat 17:00'den sonra verilen talimatlar ise; takip eden haftanın değerlendirme gününden sonra verilmiş olarak kabul edilir ve takip eden ikinci haftanın değerlendirme günü olan salı gününde bulunan pay fiyatı üzerinden değerlendirme gününü takip eden ilk iş günü yerine getirilir.

B ve C grubu katılma payı sahiplerinin katılma payı iadesi talimatı vermeleri halinde iadeye konu paylar için bu izahnamenin 7.1.2. maddesi uyarınca hesaplanacak yönetim ücreti iadesi, her haftanın son işgünü takip eden işgünü içinde yatırımcıların hesabına aktarılır.



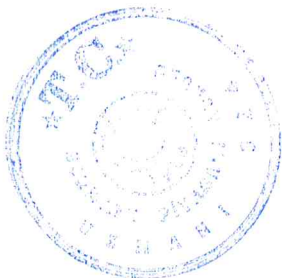

İstanbul Port & Free Zone A.Ş.
Dereboyu No. 78 Kat:4
Ortaköy Beşiktaş / İSTANBUL
Mersis No. 0831 0537 7180 0015
Tel: 0 212 227 56 00 Fax: 0 212 227 56 01
info@istanbulportfz.com
www.istanbulportfz.com

ESKİ ŞEKİL

- 7.1.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar
- 7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı
- 7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar
- 7.1.4. Kurul Ücreti
- 7.1.5. Fon'un Bağlı Olduğu Şemsiye Fona Ait Giderler
- 7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

YENİ ŞEKİL

- 7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar
- 7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı
- 7.1.2. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar
- 7.1.3. Kurul Ücreti
- 7.1.4. Fon'un Bağlı Olduğu Şemsiye Fona Ait Giderler
- 7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları



İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Dereboyu Cad. No:27 Kat:4
Ortaköy, Beşiktaş / İSTANBUL
Mersis No: 340101-05377180-0015
Tel: 0 212 227 56 00 Fax: 0 212 227 56 01
info@istanbulportfoy.com
www.istanbulportfoy.com