

CITIBANK A.Ş.'NİN TÜRKİYE'DE TEMSİLCİLİĞİNİ ÜSTLENDİĞİ LÜKSEMBURG KANUNLARINA GÖRE KURULMUŞ OLAN “FIDELITY FUNDS” ŞEMSIYESİ ALTINDA BULUNAN İKİ ADET ALT FONUN PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ METNİDİR.

Citibank A.Ş.'nin Türkiye Temsilciliğini üstlendiği Lüksemburg kanunlarına göre kurulmuş olan “FIDELITY FUNDS” şemsiyesi altında bulunan iki adet alt fonun paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin I., VI., XII., XV. numaralı bölümleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İzahnamenin “I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER” başlıklı bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN

Fon, devredilebilir menkul kıymetlere yatırım yapan kolektif yatırım kuruluşu (‘UCITS’) niteliğinde olup, belirli AB Üyesi Devletlerde pazarlanmak üzere Avrupa Parlamentosu ve Konseyinin 2009/65/EC sayılı Direktifi kapsamında tanınmıştır.

Fon, SICAV (société d’investissement à capital variable - değişken sermayeli yatırım ortaklığı) olarak Lüksemburg’da kurulmuş olan açık uçlu bir yatırım ortaklığıdır. Varlıkları farklı fonlarda tutulmaktadır. Her bir fon, özel yatırım hedefleri doğrultusunda yönetilen menkul kıymetleri ve diğer varlıkları içeren ayrı bir portföydür. Fonlarla ilgili olarak ayrı Pay grupları ihraç edilmektedir veya edilebilecektir. Fon, 15 Haziran 1990 tarihinde Lüksemburg’da kurulmuştur. (Zaman zaman tadil edilmiş haliyle) Ana Sözleşmesi, Lüksemburg Ticaret ve Şirket Siciline (Registre de Commerce et des Sociétés) B34036 numarayla kayıtlıdır. Bu belge, Lüksemburg Ticaret ve Şirket Siciline gerekli ücretler ödenerek incelenebilir ve buradan kopyaları temin edilebilir. Ana Sözleşme, Lüksemburg kanunları çerçevesinde, Pay sahipleri tarafından tadil edebilir. Ana Sözleşme, 21 Ağustos 1990 tarihinde Lüksemburg Resmi Gazetesi Mémorial’da yayınlanmıştır. Ana Sözleşmenin 19 Kasım 2012 tarihli en güncel tadili, 28 Aralık 2012 tarihinde Mémorial’da yayınlanmıştır. Pay sahipleri, Fonun Ana Sözleşmesine ve bu Sözleşmenin tüm tadillerine tabidir. Fon ile ilgili olarak herhangi bir yatırımcı tazmin planı bulunmamaktadır.

Fonun sermayesi Net Varlık Değerine eşittir.

Lüksemburg kanunlarına göre, Fon tümü itibari değeri olmayan paylardan oluşan sınırsız sayıda Pay ihraç etmeye yetkilidir. İhraç edilen her bir Pay tamamen ödenmiş olup, ek ödemesiz ve vergisizdir. Payların (fonlar veya Pay grupları arasında geçiş hakları dışında) hiçbir imtiyaz, rüçhan hakkı veya takas hakkı bulunmamaktadır.

Bir fondaki tüm Paylar eşit hak ve imtiyazlara sahiptir. Bir fondaki her bir Pay, o fonun Payları üzerinde ilan edilen tüm temettülere veya diğer kar payı dağıtımlarına ve söz konusu fonun feshi ya da Fonun tasfiyesi halinde, ilgili fonun tasfiye gelirlerine eşit katılım hakkına sahiptir.

CITIBANK A.Ş.

CITIBANK A.Ş.

Her bir tam Pay, Fonun, herhangi bir fonun veya grubun herhangi bir Pay sahipleri genel kurul toplantısında bir oy hakkına sahiptir.

Fon, Paylara ilişkin olarak hiçbir opsiyon veya özel hak ihraç etmemiştir.

Fon, menkul kıymet portföyüne iştirak risklerini dikkate alacak yatırımcılar için tasarlanmıştır. Portföyler profesyonel olarak yönetilmektedir. Fon'u oluşturan portföylerin paylarını satın almak yoluyla yapılmış olan yatırım, bir dereceye kadar risk taşır. Payların değeri artabileceği gibi, değer kaybı da söz konusu olabilir. Diğer bir deyimle, yatırımcı, paylarını Fon'a geri satışta yatırmış olduğu meblağı geri alamayabilir. Buna ek olarak, payların satışında satış komisyonu tahsil edilmesi durumunda, yatırımcının satın almış olduğu payları alış tarihinden kısa bir süre sonra Fon'a geri satmak istemesi halinde, yatırımcının eline yatırmış olunan meblağın daha aşağısında bir tutarın geçmesi söz konusu olabilir. Pay senetlerine yatırım yapan fonlarda yatırımların değeri bazen, genel piyasa hareketlerine veya ekonomik koşullara veya şirketlerin faaliyetlerine bağlı olarak aşırı şekilde değişebilir.

YENİ METİN

Fon, devredilebilir menkul kıymetlere yatırım yapan kolektif yatırım kuruluşu ('UCITS') niteliğinde olup, belirli AB Üyesi Devletlerde pazarlanmak üzere Avrupa Parlamentosu ve Konseyinin 2009/65/EC sayılı tadil edilmiş Avrupa Konseyi Direktifi kapsamında tanınmıştır. Fon, SICAV (société d'investissement à capital variable - değişken sermayeli yatırım ortaklığı) olarak Lüksemburg'da kurulmuş olan açık uçlu bir yatırım ortaklığıdır. Varlıkları farklı fonlarda tutulmaktadır. Her bir fon, özel yatırım hedefleri doğrultusunda yönetilen menkul kıymetleri ve diğer varlıkları içeren ayrı bir portföydür. Fonlarla ilgili olarak ayrı Pay grupları ihraç edilmektedir veya edilebilecektir. Fon, 15 Haziran 1990 tarihinde Lüksemburg'da kurulmuştur. (Zaman zaman tadil edilmiş haliyle) Ana Sözleşmesi, Lüksemburg Ticaret ve Şirket Siciline (Registre de Commerce et des Sociétés) B34036 numarayla kayıtlıdır. Bu belge, Lüksemburg Ticaret ve Şirket Siciline gerekli ücretler ödenerek incelenebilir ve buradan kopyaları temin edilebilir. Ana Sözleşme, Lüksemburg kanunları çerçevesinde, Pay sahipleri tarafından tadil edebilir. Ana Sözleşme, 21 Ağustos 1990 tarihinde Lüksemburg Resmi Gazetesi Mémorial'da yayınlanmıştır. Ana Sözleşmenin 19 Kasım 2012 tarihli en güncel tadili, 28 Aralık 2012 tarihinde Mémorial'da yayınlanmıştır. Pay sahipleri, Fonun Ana Sözleşmesine ve bu Sözleşmenin tüm tadillerine tabidir. Fon ile ilgili olarak herhangi bir yatırımcı tazmin planı bulunmamaktadır.

Fonun sermayesi Net Varlık Değerine eşittir.

Lüksemburg kanunlarına göre, Fon tümü itibari değeri olmayan paylardan oluşan sınırsız sayıda Pay ihraç etmeye yetkilidir. İhraç edilen her bir Pay tamamen ödenmiş olup, ek ödemesiz ve vergisizdir. Payların (fonlar veya Pay grupları arasında geçiş hakları dışında) hiçbir imtiyaz, rüçhan hakkı veya takas hakkı bulunmamaktadır.

Bir fondaki tüm Paylar eşit hak ve imtiyazlara sahiptir. Bir fondaki her bir Pay, o fonun Payları üzerinde ilan edilen tüm temettülere veya diğer kar payı dağıtımlarına ve söz konusu fonun feshi ya da Fonun tasfiyesi halinde, ilgili fonun tasfiye gelirlerine eşit katılım hakkına sahiptir. Her bir tam Pay, Fonun, herhangi bir fonun veya grubun herhangi bir Pay sahipleri genel kurul toplantısında bir oy hakkına sahiptir.

Fon, Paylara ilişkin olarak hiçbir opsiyon veya özel hak ihraç etmemiştir.

Fon, menkul kıymet portföyüne iştirak risklerini dikkate alacak yatırımcılar için tasarlanmıştır. Portföyler profesyonel olarak yönetilmektedir. Fon'u oluşturan portföylerin paylarını satın almak yoluyla yapılmış olan yatırım, bir dereceye kadar risk taşır. Payların değeri artabileceği gibi, değer kaybı da söz konusu olabilir. Diğer bir deyimle, yatırımcı, paylarını Fon'a geri satışta yatırmış olduğu meblağı geri alamayabilir. Buna ek olarak, payların satışında satış komisyonu tahsil edilmesi durumunda, yatırımcının satın almış olduğu payları alış tarihinden kısa bir süre sonra Fon'a geri satmak istemesi halinde, yatırımcının eline yatırmış olunan meblağın daha aşağısında bir tutarın geçmesi söz konusu olabilir. Pay senetlerine yatırım yapan fonlarda yatırımların değeri bazen, genel piyasa hareketlerine veya ekonomik koşullara veya şirketlerin faaliyetlerine bağlı olarak aşırı şekilde değişebilir.

II. FON YÖNETİCİLERİ HAKKINDA BİLGİLER

İzahnamenin "VI. FON YÖNETİCİLERİ HAKKINDA BİLGİLER" başlıklı bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN

FONUN YÖNETİM KURULU

Dr. Yousef A. Al-Awadi K.B.E.

Kuveyt; YAA Consultancy Yönetim Kurulu Başkanı ve Mali İşler Başkanı; eski Kuveyt Körfez Bankası Genel Müdürü ve Kuwait Investment Office Londra Şubesi Başkanı ve Genel Müdürü. Kuveyt'te ve uluslararası alanda birçok kamu ve özel sektör kuruluşunda yönetim kurulu üyeliği yapmıştır.

Didier Cherpitel

İsviçre; J.P.Morgan Fransa eski Yönetim Kurulu Başkanı, Cenevre'deki 1 Kızılhaç ve Kızılay Dernekleri Federasyonu'nun eski Genel Müdürü ve Atos Origin eski Yönetim Kurulu Başkanı. Managers Without Borders (Sınır Tanımayan Yöneticiler) Derneğinin Kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanı; dünya genelinde Wendel, Foundation Mérieux, Prologis European Properties ve IFFIm (GAVI Alliance) gibi birçok kuruluş ve şirkette Yönetim Kurulu Üyeliği.

Brian Conroy

Birleşik Krallık; Fidelity International Başkanı; Fidelity'ye 2005 yılında ABD'de katıldı ve 2011 yılında Fidelity Investments'ın kurumsal işlem kolu Fidelity Capital Markets'ın Başkanı oldu. Kariyerine 1987 yılında finansal hizmet sektöründe Goldman Sachs'da kıdemli pay senedi işlemcisi olarak başladı ve 12 yıl bu şirkette görev yaptı. 1999 yılında Genel Müdür olarak katıldığı JP Morgan'ın ardından 2002 yılında Alım-Satım İşlemleri Başkanı olarak SAC Capital Management'a geçiş yaptı.

Carine Feipel

Lüksemburg; Lüksemburg ve New York'ta faaliyet gösteren, iş hukuku alanında uzmanlaşmış bağımsız ve önde gelen bir hukuk bürosu olan ve ortak olduğu Arendt & Medernach bünyesinde geçirdiği 20 yıldan sonra halihazırda bağımsız avukatlık ve Banque de Luxembourg, Morgan Stanley Yatırım Fonları da dâhil olmak üzere bir dizi şirkette ve bir takım hayat sigortası ve hayat dışı sigorta alanlarında faaliyet gösteren sigorta şirketlerinde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. INSEAD ve Lüksemburg Yönetim Kurulu Üyeleri Enstitüsü ("ILA") nezdinde Sertifikalı Yönetim Kurulu üyesi olup, ILA Sertifikasyon Kurulu Başkanlığı'nın ve İcra Kurulunun bir üyesidir.

Simon Fraser (Yönetim Kurulu Başkanı)

Birleşik Krallık; Fidelity bünyesinde 27 yıl görev yaptıktan sonra 2008 sonu itibariyle yöneticilik görevlerinden ayrılmıştır. Foreign and Colonial Investment Trust plc ve Merchants Trust plc bünyesinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ayrıca, Fidelity European Values PLC, Fidelity Japanese Values PLC ve Ashmore Group plc Yönetim Kurulu Üyesi ve İskoçya National Trust'ın Onursal Başkan Yardımcısıdır. Kısa süre önce, The Investor Forum Yönetim Kurulu Başkanlığına getirilmiş ve Spoce Rating Danışmanı olarak görevlendirilmiştir.

Abby Johnson

Amerika Birleşik Devletleri; FMR LLC Başkanı ve Genel Müdürü; Fidelity Management & Research Company (FMRCo) Yönetim Kurulu Başkanı; FIL Limited Yönetim Kurulu Başkanı; US Fidelity Investments Sabit Getirili/Varlık Tahsisi Fonları Mütevelli Heyeti Başkanı.

Dr. Arno Morenz

Almanya; Aachener Rückversicherung AG eski Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü; halihazırda Business Keeper AG Denetleme Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ayrıca Kuratorium of DSW üyesidir.

Barclay Simmons

Bermuda; 2016 yılında FIL Kurulunda görev yapmak üzere tayin edilmiştir. 2006 yılının Ocak ayından itibaren, selef hukuk bürosu olan Attride-Stirling & Woloniecki'nin Yönetici Ortağı olarak görev yapması sonrasında 2014 yılının Ocak ayında ASW Law Limited'in (ASW) CEO'su olarak tayin edilmiştir. ASW'ye tekrar katılımı öncesinde, New York'ta bulunan Goldman Sachs & Company bünyesinde yatırım bankeri olarak görev yapmıştır. Daha önceden, yatırım komitesinin Başkanı olduğu Bermuda Para Otoritesi nezdinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmıştır. Hâlihazırda, ücretlendirme ve risk politikası komitelerinde görev aldığı Bank of N.T. Butterfield & Son Ltd.'nin Yönetim Kurulu Başkanı, Orbis Investment Management Limited'in Bermuda'da yerleşik fonlarının Yönetim Kurulu Üyesi ve Bermuda Emeklilik Fonlarının yatırımlarından sorumlu olan beş kişilik Kamu Fonları Yatırım Komitesinin üyesidir. Ayrıca, Bermuda Uluslararası Şirketler Birliği'nin (ABIC) yönetim kurulu üyelerinden biridir.

Jon Skillman

Lüksemburg; Continental Europe Genel Müdürü. Fidelity bünyesinde 1999 yılında Fidelity Management & Research Planlama Direktörü olarak katılmıştır. 2012 yılında Continental Europe Genel Müdürlüğü görevine gelmeden önce, Fidelity Investments Boston'da Fidelity Stock Plan Services Başkanı olarak görev yapmıştır.

Amy Yip

Çin; halihazırda Deutsche Börse'nin Denetim Kurulu üyesi ve AIG Sigorta Hong Kong ve Temenos Group'un bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Ağırlıklı olarak, Rotschild Varlık Yönetimi, Citibank ve DBS Bank da dahil olmak üzere bir çok büyük çaplı uluslararası finansal hizmetler işletmesi için görev yapmasına bağlı olarak güzide bir kariyere sahip olmuştur. Ayrıca, Hong Kong Para Otoritesi bünyesinde on yıl görev yapmıştır.

FIL (Luxembourg) S.A.

14 Ekim 1988 tarihinde, B 29 112 ticaret sicil numarasıyla, Fidelity International Service (Luxembourg) S.A. unvanıyla Lüksemburg'da kurulmuş olan ve kayıtlı merkezi 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Lüksemburg adresinde bulunan bir şirket olup; şirket Genel Dağıtım Kuruluşu FIL Distributors'un temsilcisi sıfatıyla Fonun Dağıtıcılığını yapmaktadır.

YENİ METİN**FONUN YÖNETİM KURULU****Simon Fraser (Yönetim Kurulu Başkanı)**

Birleşik Krallık; Fidelity bünyesinde 27 yıl görev yaptıktan sonra 2008 sonu itibariyle yöneticilik görevlerinden ayrılmıştır. Foreign and Colonial Investment Trust plc ve Merchants Trust plc bünyesinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ayrıca, Fidelity European Values PLC, Fidelity Japanese Values PLC ve Ashmore Group

plc Yönetim Kurulu Üyesi ve İskoçya National Trust'ın Onursal Başkan Yardımcısıdır. Kısa süre önce, The Investor Forum Yönetim Kurulu Başkanlığına getirilmiş ve Spoce Rating Danışmanı olarak görevlendirilmiştir.

Dr. Yousef A. Al-Awadi K.B.E.

Kuveyt; YAA Consultancy Yönetim Kurulu Başkanı ve Mali İşler Başkanı; eski Kuveyt Körfez Bankası Genel Müdürü ve Kuwait Investment Office Londra Şubesi Başkanı ve Genel Müdürü. Kuveyt'te ve uluslararası alanda birçok kamu ve özel sektör kuruluşunda yönetim kurulu üyeliği yapmıştır.

Didier Cherpitel

İsviçre; J.P. Morgan Fransa eski Yönetim Kurulu Başkanı, Cenevre'deki ı Kızılhaç ve Kızılay Dernekleri Federasyonu'nun eski Genel Müdürü ve Atos Origin eski Yönetim Kurulu Başkanı. Managers Without Borders (Sınır Tanımayan Yöneticiler) Derneğinin Kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanı; dünya genelinde Wendel, Foundation Mérieux, Prologis European Properties ve IFFIm (GAVI Alliance) gibi birçok kuruluş ve şirkette Yönetim Kurulu Üyeliği.

Carine Feipel

Lüksemburg; Lüksemburg ve New York'ta faaliyet gösteren, iş hukuku alanında uzmanlaşmış bağımsız ve önde gelen bir hukuk bürosu olan ve ortak olduğu Arendt & Medernach bünyesinde geçirdiği 20 yıldan sonra halihazırda bağımsız avukatlık ve Banque de Luxembourg, Morgan Stanley Yatırım Fonları da dâhil olmak üzere bir dizi şirkette ve bir takım hayat sigortası ve hayat dışı sigorta alanlarında faaliyet gösteren sigorta şirketlerinde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. INSEAD ve Lüksemburg Yönetim Kurulu Üyeleri Enstitüsü ("ILA") nezdinde Sertifikalı Yönetim Kurulu üyesi olup, ILA Sertifikasyon Kurulu Başkanlığı'nın ve İcra Kurulunun bir üyesidir.

Simon M. Haslam

Birleşik Krallık; önce Finans Direktörü, halihazırda ise Geçici Başkan olarak 20 yılı aşkın süredir Fidelity International bünyesinde çalışmaktadır. FIL Limited (ve FIL grubunun diğer bazı şirketleri) ve Colt Group S.A. bünyesinde yöneticidir. Ayrıca The Academy of St Martin's in the Fields yönetim kurulu Başkanı ve üyesidir. Bundan önce, Deloitte firmasında denetim ve danışmanlık ortaklığı görevini yürütmüştür.

Abby Johnson

Amerika Birleşik Devletleri; FMR LLC Başkanı ve Genel Müdürü; Fidelity Management & Research Company (FMRCo) Yönetim Kurulu Başkanı; FIL Limited Yönetim Kurulu Başkanı; US Fidelity Investments Sabit Getirili/Varlık Tahsisi Fonları Mütevelli Heyeti Başkanı.

Dr. Arno Morenz

Almanya; Aachener Rückversicherung AG eski Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü; halihazırda Business Keeper AG Denetleme Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ayrıca Kuratorium of DSW üyesidir.

Barclay Simmons

Bermuda; 2016 yılında FIL Kurulunda görev yapmak üzere tayin edilmiştir. 2006 yılının Ocak ayından itibaren, selef hukuk bürosu olan Attride-Stirling & Woloniecki'nin Yönetici Ortağı olarak görev yapması sonrasında 2014 yılının Ocak ayında ASW Law Limited'in (ASW) CEO'su olarak tayin edilmiştir. ASW'ye tekrar katılımı öncesinde, New York'ta bulunan Goldman Sachs & Company bünyesinde yatırım bankeri olarak görev yapmıştır. Daha önceden, yatırım komitesinin Başkanı olduğu Bermuda Para Otoritesi nezdinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmıştır. Hâlihazırda, ücretlendirme ve risk politikası komitelerinde görev aldığı Bank of N.T. Butterfield & Son Ltd.'nin Yönetim Kurulu Başkanı, Orbis Investment Management Limited'in Bermuda'da yerleşik fonlarının Yönetim Kurulu Üyesi ve Bermuda Emeklilik Fonlarının yatırımlarından sorumlu olan beş kişilik Kamu Fonları Yatırım Komitesinin üyesidir. Ayrıca, Bermuda Uluslararası Şirketler Birliği'nin (ABIC) yönetim kurulu üyelerinden biridir.

Jon Skillman

Lüksemburg; Continental Europe Genel Müdürü. Fidelity bünyesinde 1999 yılında Fidelity Management & Research Planlama Direktörü olarak katılmıştır. 2012 yılında Continental Europe Genel Müdürlüğü görevine gelmeden önce, Fidelity Investments Boston'da Fidelity Stock Plan Services Başkanı olarak görev yapmıştır.

Amy Yip

Çin; halihazırda Deutsche Börse'nin Denetim Kurulu üyesi ve AIG Sigorta Hong Kong ve Temenos Group'un bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Ağırlıklı olarak, Rothschild Varlık Yönetimi, Citibank ve DBS Bank da dahil olmak üzere birçok büyük çaplı uluslararası finansal hizmetler işletmesi için görev yapmasına bağlı olarak güzide bir kariyere sahip olmuştur. Ayrıca, Hong Kong Para Otoritesi bünyesinde on yıl görev yapmıştır.

FIL (Luxembourg) S.A.

14 Ekim 1988 tarihinde, B 29 112 ticaret sicil numarasıyla, Fidelity International Service (Luxembourg) S.A. unvanıyla Lüksemburg'da kurulmuş olan ve kayıtlı merkezi 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Lüksemburg adresinde bulunan bir şirket olup; şirket Genel Dağıtım Kuruluşu FIL Distributors'un temsilcisi sıfatıyla Fonun Dağıtıcılığını yapmaktadır.

III. YATIRIM FONUNUN VE PAY SAHİPLERİNİN VERGİLENDİRİLMESİ
İzahnamenin “XII. YATIRIM FONUNUN VE PAY SAHİPLERİNİN VERGİLENDİRİLMESİ” başlıklı bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN

1) Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

Fon, hiçbir Lüksemburg gelir vergisi veya gerçekleşmiş ya da gerçekleşmemiş sermaye iradı vergisinden ya da Lüksemburg stopaj vergisinden sorumlu değildir. Fonlar; Sermaye Fonları, Birden Çok Varlığa Dayalı Fonlar, Varlık Tahsis Fonları ve Fidelity Lifestyle Fonları üzerinden yıllık %0,05 oranında, Nakit Fonlar, Kurumsal İhtiyat Fonları ve İhtiyat Fonları üzerinden ve genel olarak tüm I grubu ve P grubu Paylar üzerinden %0,01 oranında yıllık katılım vergisine tabi olup, vergiler üç ayda bir hesaplanmakta ve her mali üç aylık dönemin son günü fonun net varlıkları üzerinden ödenmektedir.

Bu vergi, kendileri zaten bu vergiye tabi olan Lüksemburg kolektif yatırım kuruluşlarına yatırılan varlıklar için geçerli değildir.

Fonun elindeki menkul kıymetler üzerinden elde edilen sermaye iradı, temettü ve faizler, sermaye iradı vergisine, stopaj vergisine veya ilgili menşe ülkede uygulanan diğer vergilere tabi olabilecek olup, bu vergiler Fondan veya Pay sahibinden tahsil edilemez.

Fon Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Yatırımcılar belirli Pay Sınıfları’nın temettüleri brüt masraflar ile ödeyebileceğini akılda tutmalıdırlar. Bu yatırımcıların, diğer türlü elde edecekleri temettü tutarından daha fazla bir temettü elde etmesiyle sonuçlanabilir ve bunun sonucunda yatırımcılar daha yüksek bir gelir vergisi sorumluluğuyla karşı karşıya kalabilirler. Buna ek olarak, bazı durumlarda, temettülerin brüt masraflar ile ödenmesi Fon’un temettülerini gelir servetinin karşısı olan sermaye servetinden ödemesi anlamına gelebilir. Bu temettüler halen, yatırımcıların ellerinde, mevcut yerel vergi mevzuatına bağlı olarak, gelir dağıtımı olarak kabul edilebilir, ve bu yüzden yatırımcılar temettü bakımından, marjinal gelir vergisi oranı üzerinden vergiye tabi olabilirler. Bu çerçevede, yatırımcılar kendilerine ait profesyonel bir vergi tavsiyesi araştırmalıdırlar.

a) Tam Mükellef Gerçek kişilerin Vergilendirilmesi:

i. Temettülerle İlgili Olarak

Fon Paylarının paylarından doğan temettüler, Gelir Vergisi Kanunu md. 75/1’e göre menkul

sermaye iradı sayılır. Temettüler tamamıyla beyanname ile vergilendirmeye tabidir. Beyan edilecek temettülerin Türk Lirası karşılığı, söz konusu temettülerin iktisap tarihinden itibaren uygulanabilir olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış bedeli üzerinden hesaplanır. (Bu şekilde iktisap edilen temettülerin 900 TL'yi geçmemesi halinde, temettüler gelir vergisinden muaf tutulacaktır. Bu vergi eşiği her sene yeniden belirlenir.)

Beyanname, temettülerin dağıtılmasını takip eden yılın Mart ayının 15'ine kadar verilmelidir. Vergi, beyan edilen temettüler üzerinden artan oranlar tarifesine göre hesaplanır. Bu şekilde hesaplanan gelir vergisi beyannamenin verildiği yılın Mart ve Temmuz aylarında iki eşit taksitle ödenir.

i i . Değer Artışından Kaynaklanan Kazançlarla İlgili Olarak

Türkiye'de ikamet eden bir tam mükellef tarafından Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar, Gelir Vergisi Kanunu'nda tekrarlandığı gibi, "değer artışından kaynaklanan kazançlar" olarak kabul edilirler. Bu şekilde iktisap edilen kazançlar beyanname ile vergilendirmeye tabidir. Vergilendirmeye tabi olan kazançlar, Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar ile iktisabı için ödenen miktar arasındaki pozitif fark üzerinden hesaplanır.

Kazançların Türk Lirası karşılığının hesaplanmasında alım ve satım tarihi itibarıyla geçerli döviz oranları esas alınır. Buna bağlı olarak, döviz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan kazançlar da vergilendirilecek kazançlara dahildir.

Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için alış fiyatının Türk Lirası karşılığı, ÜFE'deki artışın % 19 veya daha fazla olması kaydıyla, enflasyon endeksine göre arttırılabilir. Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için (elden çıkartıldıkları ay hariç olmak üzere) alış fiyatı -ÜUFE artış oranına göre arttırılabilir. Vergilendirmeye tabi kazançlar, Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar ile endeksli alış bedelleri arasındaki pozitif fark üzerinden hesaplanır. Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için -ÜUFE % 10'dan düşükse endeksleme uygulanmaz.

Beyanname, temettülerin dağıtılmasını takip eden yılın Mart ayının 15'ine kadar verilmelidir. Vergi, beyan edilen temettüler üzerinden artan oranlar tarifesine göre hesaplanır. Bu şekilde hesaplanan gelir vergisi beyannamenin verildiği yılın Mart ve Temmuz aylarında iki eşit taksitle ödenir.

b) Tam Mükellef Tüzel Kişilerin Vergilendirilmesi

Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan temettüler ve karlar %20 oranında Kurumlar Vergisine tabidir.

Yabancı Hesaplar Vergi Uyum Yasası ("FATCA")

ABD hukukunda, Mart 2010 tarihinde, İstihdam Teşvik Kanunu ("Hire Kanunu") yürürlüğe girmiştir. Bu kanunda, genel olarak Yabancı Hesaplar Vergi Uyum Yasası ("FATCA") olarak bilinen hükümler yer almaktadır. FATCA hükümlerinin amacı, ABD'de vergi kaçırmaya karşı bir tedbir olarak, ABD dışındaki Finansal Kuruluşlara, ABD dışında (doğrudan ve bazı durumlarda dolaylı olarak) Finansal Hesapları bulunan ABD'li vergi mükelleflerini tespit ederek gereken şekilde raporlama zorunluluğu getirmektedir.

28 Mart 2014 tarihinde, Lüksemburg, FATCA'nın tüm Lüksemburg merkezli Finansal Kuruluşlara uygulanması için ABD ile bir anlaşma imzalamıştır ("IGA"). Lüksemburg hukukuna aktarılmış haliyle IGA ("FATCA kanunu"), Lüksemburg'daki Finansal Kuruluşlara, bu kuruluşlarda (doğrudan ve bazı durumlarda dolaylı olarak) Finansal Hesapları bulunan ABD'li vergi mükelleflerinin bilgilerini Lüksemburg tarafından ABD ile otomatik bilgi alışverişi yapabilmesinde kullanılmak üzere ilgili Lüksemburg otoritelerine raporlama şartı getirmektedir. IGA, 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren yürürlükte olup, Fon Lüksemburg merkezli bir Finansal Kuruluş olarak IGA kapsamına girmektedir ve IGA gereğince, Fonun, 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren, bu tarih itibarıyla IGA kapsamında Belirli ABD'li şahıs, ABD Kontrolündeki Şahıs(lar) ile birlikte Pasif NFFE ve Katılmayan Finansal Kuruluş, kabul edilen yeni Hesap Sahipleri (bu durumda, Pay sahipleri ve var ise alacaklılar) olup olmadığına dair, üyelik üzerine zorunlu kanıt (özellikle çoğu durumda uyum belgesi edinilerek) toplaması gerekmektedir. Fonun ayrıca, tuttuğu kayıtlar ışığında veya ilave belgeler (özellikle FATCA uyum belgesi) toplamak suretiyle, IGA kapsamında Belirli ABD'li Şahıs kapsamına giren, 1 Temmuz 2014 öncesi Pay sahiplerini de tespit etmesi gerekmektedir.

Ayrıca, IGA'nın uygulanmasına yönelik Lüksemburg kanunları gereğince, Fonun, IGA kapsamında Belirli ABD'li Şahıs veya ABD Kontrolündeki Şahıs(lar) ile birlikte Pasif NFFE konumuna geldiği düşünülen Pay sahiplerine (veya var ise alacaklıya) ilişkin olarak IGA kapsamında istenebilecek bilgileri de Lüksemburg otoritelerine açıklaması gerekmektedir. Yatırımcılar, IGA veya daha geniş kapsamlı ABD FATCA düzenlemelerinin kendilerine getirdiği olası yükümlülükler konusunda kendi vergi danışmanlarına danışmalıdır.

IGA hükümlerine göre, Lüksemburg merkezli bir Finansal Kuruluş olarak Fon, Lüksemburg FATCA kanunlarına esaslı bir uygunsuzluk söz konusu olduğu düşünülmeyen sürece, herhangi bir ilave ABD vergisine veya FATCA stopajına tabi değildir. Ayrıca, Fon Pay sahiplerine (veya var ise alacaklılara) ABD kaynaklı herhangi bir gelir ödemediğinden, 31 Aralık 2019 tarihinden önce Lüksemburg ile ABD arasında stopaj uygulanması gerektiğine dair bir anlaşma yapılmadığı sürece, kar payı veya itfa ödemelerinden herhangi bir ABD vergisinin veya FATCA stopajının kesilmesi gerekmemektedir. Böylesi bir durumda yalnızca Katılmayan Finansal Kuruluş niteliğindeki Pay sahipleri (veya var ise alacaklılar) söz konusu stopaja tabi olacaktır.

Yönetim Şirketi, Temmuz 2014 öncesi, Sponsor olarak ABD Gelir İdaresine ("IRS") kaydedilmiştir. Yönetim Şirketi ayrıca IGA gereğince Fonu son gün olan 31 Aralık 2016 tarihinden önce Sponsorluk Sağlanan Kuruluş olarak IRS'e kaydettirmiştir.

YENİ METİN

1) Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

Fon, hiçbir Lüksemburg gelir vergisi veya gerçekleşmiş ya da gerçekleşmemiş sermaye iradı vergisinden ya da Lüksemburg stopaj vergisinden sorumlu değildir. Fonlar; %0,05 oranında yıllık katılım vergisine tabi olup, vergiler üç ayda bir hesaplanmakta ve her mali üç aylık dönemin son günü fonun net varlıkları üzerinden ödenmektedir.

Bu vergi, kendileri zaten bu vergiye tabi olan Lüksemburg kolektif yatırım kuruluşlarına yatırılan varlıklar için geçerli değildir.

Fonun elindeki menkul kıymetler üzerinden elde edilen sermaye iradı, temettü ve faizler, sermaye iradı vergisine, stopaj vergisine veya ilgili menşe ülkede uygulanan diğer vergilere tabi olabilecek olup, bu vergiler Fondan veya Pay sahibinden tahsil edilemez.

Fon Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Yatırımcılar belirli Pay Sınıfları'nın temettüleri brüt masraflar ile ödeyebileceğini akılda tutmalıdırlar. Bu yatırımcıların, diğer türlü elde edecekleri temettü tutarından daha fazla bir temettü elde etmesiyle sonuçlanabilir ve bunun sonucunda yatırımcılar daha yüksek bir gelir vergisi sorumluluğuyla karşı karşıya kalabilirler. Buna ek olarak, bazı durumlarda, temettülerin brüt masraflar ile ödenmesi Fon'un temettülerini gelir servetinin karşılığı olan sermaye servetinden ödemesi anlamına gelebilir. Bu temettüler halen, yatırımcıların ellerinde, mevcut yerel vergi mevzuatına bağlı olarak, gelir dağıtımı olarak kabul edilebilir, ve bu yüzden yatırımcılar temettü bakımından, marjinal gelir vergisi oranı üzerinden vergiye tabi olabilirler. Bu çerçevede, yatırımcılar kendilerine ait profesyonel bir vergi tavsiyesi araştırmalıdırlar.

a) Tam Mükellef Gerçek kişilerin Vergilendirilmesi:

i. Temettülerle İlgili Olarak

Fon Paylarının paylarından doğan temettüler, Gelir Vergisi Kanunu md. 75/1'e göre menkul sermaye iradı sayılır. Temettüler tamamıyla beyanname ile vergilendirmeye tabidir. Beyan edilecek temettülerin Türk Lirası karşılığı, söz konusu temettülerin iktisap tarihinden itibaren uygulanabilir olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış bedeli

üzerinden hesaplanır. (Bu şekilde iktisap edilen temettülerin 900 TL'yi geçmemesi halinde, temettüler gelir vergisinden muaf tutulacaktır. Bu vergi eşiği her sene yeniden belirlenir.)

Beyanname, temettülerin dağıtılmasını takip eden yılın Mart ayının 15'ine kadar verilmelidir. Vergi, beyan edilen temettüler üzerinden artan oranlar tarifesine göre hesaplanır. Bu şekilde hesaplanan gelir vergisi beyannamenin verildiği yılın Mart ve Temmuz aylarında iki eşit taksitle ödenir.

ii. Değer Artışından Kaynaklanan Kazançlarla İlgili Olarak

Türkiye'de ikamet eden bir tam mükellef tarafından Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar, Gelir Vergisi Kanunu'nda tekrarlandığı gibi, "değer artışından kaynaklanan kazançlar" olarak kabul edilirler. Bu şekilde iktisap edilen kazançlar beyanname ile vergilendirmeye tabidir. Vergilendirmeye tabi olan kazançlar, Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar ile iktisabı için ödenen miktar arasındaki pozitif fark üzerinden hesaplanır.

Kazançların Türk Lirası karşılığının hesaplanmasında alım ve satım tarihi itibarıyla geçerli döviz oranları esas alınır. Buna bağlı olarak, döviz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan kazançlar da vergilendirilecek kazançlara dahildir.

Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için alış fiyatının Türk Lirası karşılığı, ÜFE'deki artışın % 19 veya daha fazla olması kaydıyla, enflasyon endeksine göre arttırılabilir. Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için (elden çıkartıldıkları ay hariç olmak üzere) alış fiyatı -ÜFE artış oranına göre arttırılabilir. Vergilendirmeye tabi kazançlar, Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar ile endeksli alış bedelleri arasındaki pozitif fark üzerinden hesaplanır. Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için -ÜFE % 10'dan düşükse endeksleme uygulanmaz.

Beyanname, temettülerin dağıtılmasını takip eden yılın Mart ayının 15'ine kadar verilmelidir. Vergi, beyan edilen temettüler üzerinden artan oranlar tarifesine göre hesaplanır. Bu şekilde hesaplanan gelir vergisi beyannamenin verildiği yılın Mart ve Temmuz aylarında iki eşit taksitle ödenir.

b) Tam Mükellef Tüzel Kişilerin Vergilendirilmesi

Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan temettüler ve karlar %20 oranında Kurumlar Vergisine tabidir.

Yabancı Hesaplar Vergi Uyum Yasası ("FATCA")

ABD hukukunda, Mart 2010 tarihinde, İstihdam Teşvik Kanunu ("Hire Kanunu") yürürlüğe girmiştir. Bu kanunda, genel olarak Yabancı Hesaplar Vergi Uyum Yasası ("FATCA") olarak bilinen hükümler yer almaktadır. FATCA hükümlerinin amacı, ABD'de vergi kaçırmaya karşı bir tedbir olarak, ABD dışındaki Finansal Kuruluşlara, ABD dışında (doğrudan ve bazı durumlarda dolaylı olarak) Finansal Hesapları bulunan ABD'li vergi mükelleflerini tespit ederek gereken şekilde raporlama zorunluluğu getirmektedir.

28 Mart 2014 tarihinde, Lüksemburg, FATCA'nın tüm Lüksemburg merkezli Finansal Kuruluşlara uygulanması için ABD ile bir anlaşma imzalamıştır ("IGA"). Lüksemburg hukukuna aktarılmış haliyle IGA ("FATCA kanunu"), Lüksemburg'daki Finansal Kuruluşlara, bu kuruluşlarda (doğrudan ve bazı durumlarda dolaylı olarak) Finansal Hesapları bulunan ABD'li vergi mükelleflerinin bilgilerini Lüksemburg tarafından ABD ile otomatik bilgi alışverişi yapabilmesinde kullanılmak üzere ilgili Lüksemburg otoritelerine raporlama şartı getirmektedir. IGA, 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren yürürlükte olup, Fon Lüksemburg merkezli bir Finansal Kuruluş olarak IGA kapsamına girmektedir ve IGA gereğince, Fonun, 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren, bu tarih itibarıyla IGA kapsamında Belirli ABD'li şahıs, ABD Kontrolündeki Şahıs(lar) ile birlikte Pasif NFFE ve Katılmayan Finansal Kuruluş, kabul edilen yeni Hesap Sahipleri (bu durumda, Pay sahipleri ve var ise alacaklılar) olup olmadığına dair, üyelik üzerine zorunlu kanıt (özellikle çoğu durumda uyum belgesi edinilerek) toplaması gerekmektedir. Fonun ayrıca, tuttuğu kayıtlar ışığında veya ilave belgeler (özellikle FATCA uyum belgesi) toplamak suretiyle, IGA kapsamında Belirli ABD'li Şahıs kapsamına giren, 1 Temmuz 2014 öncesi Pay sahiplerini de tespit etmesi gerekmektedir.

Ayrıca, IGA'nın uygulanmasına yönelik Lüksemburg kanunları gereğince, Fonun, IGA kapsamında Belirli ABD'li Şahıs veya ABD Kontrolündeki Şahıs(lar) ile birlikte Pasif NFFE konumuna geldiği düşünülen Pay sahiplerine (veya var ise alacaklıya) ilişkin olarak IGA kapsamında istenebilecek bilgileri de Lüksemburg otoritelerine açıklaması gerekmektedir. Yatırımcılar, IGA veya daha geniş kapsamlı ABD FATCA düzenlemelerinin kendilerine getirdiği olası yükümlülükler konusunda kendi vergi danışmanlarına danışmalıdır.

IGA hükümlerine göre, Lüksemburg merkezli bir Finansal Kuruluş olarak Fon, Lüksemburg FATCA kanunlarına esaslı bir uygunsuzluk söz konusu olduğu düşünülmeyişi sürece, herhangi bir ilave ABD vergisine veya FATCA stopajına tabi değildir. Ayrıca, Fon Pay sahiplerine (veya var ise alacaklılara) ABD kaynaklı herhangi bir gelir ödemediğinden, 31 Aralık 2019 tarihinden önce Lüksemburg ile ABD arasında stopaj uygulanması gerektiğine dair bir anlaşma yapılmadığı sürece, kar payı veya itfa ödemelerinden herhangi bir ABD vergisinin veya FATCA stopajının kesilmesi gerekmemektedir. Böylesi bir durumda yalnızca Katılmayan Finansal Kuruluş niteliğindeki Pay sahipleri (veya var ise alacaklılar) söz konusu stopaja tabi olacaktır.

Yönetim Şirketi, Temmuz 2014 öncesi, Sponsor olarak ABD Gelir İdaresine ("IRS") kaydedilmiştir. Yönetim Şirketi ayrıca IGA gereğince Fonu son gün olan 31 Aralık 2016 tarihinden önce Sponsorluk Sağlanan Kuruluş olarak IRS'e kaydettirmiştir. Bu doğrultuda, Fon ABD düzenlemelerine uyumlu olarak değerlendirilen bir Finansal Kuruluş kabul edilir.

IV. FON PAYLARININ TÜRKİYE'DEKİ ALIM SATIM ESASLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

İzahnamenin "XV. FON PAYLARININ TÜRKİYE'DEKİ ALIM SATIM ESASLARINA İLİŞKİN BİLGİLER" başlıklı bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN

Temsilci'nin bireysel bankacılık biriminin Denizbank'a devredilmesinin bir sonucu olarak ve Denizbank'ın Fon'un temsilcisi olarak yetkilendirilmesi halinde bu tarihe kadar, Türkiye'de yatırımcılara Fon payı satılmayacaktır. Bunun sonucu olarak, Fon paylarının satımına dair İzahname'de yer alan hiçbir bilgi uygulanabilir değildir.

1) Fonların net aktif değerleri, payların satış ve geri alış fiyatları Denizbank'ın merkezinde ve şubelerinde her iş günü itibariyle yatırımcılara duyurulacaktır. Ancak bu paragrafta belirtilen hizmetlerin doğru bir şekilde yerine getirilmesinden ve bu hizmetlerin doğru bir şekilde yerine getirilmemesi halinde doğacak zararlardan Temsilci sorumludur.

2) Fon adına yapılacak bütün yurt içi ve yurt dışı para transferleri Denizbank'ın Merkez Şubesinde özel olarak açılacak ABD Doları, Euro veya TL hesapları kullanılarak gerçekleştirilecektir. Gün içinde gerçekleşen döviz hareketleri havaleler sırasında dikkate alınacaktır.

3) Fon işlemleri iş günlerinde 09:00 ile 17:00 arasında yazılı bir emir formu düzenlemek suretiyle yapılacaktır.

4) Denizbank geri satım/itfa emirlerini, Fon'un alt dağıtıcısı Fidelity Distributors International Limited (FDIL) aracılığıyla yerine getirecektir. Denizbank aldığı tüm geri satım/itfa emirlerini aynı gün İngiltere saatiyle en geç 17:00'ye (Türkiye saatiyle 19:00'a) kadar, alım ya da satım pay adedi, pay tutarı, işlem yapılacak para birimi, fonların isimleri v.b. bilgilerle birlikte FDIL'a iletecektir. Yatırımcıların kimlik bilgilerine ilişkin kayıtlar Denizbank tarafından tutulacaktır. Emirlerle ilişkin teyitler FDIL tarafından 24 saat içerisinde Denizbank'a gönderilecektir.

5) Denizbank, paylar için 11:30'dan önce verilen tüm emirleri Alt Dağıtıcı'ya faksla veya diğer bir elektronik araçla iletecektir. Denizbank kendisine zamanında ulaşan talimatları zamanında

iletemez ise işlem bir sonraki Değerleme Günü'ne kadar yapılamayacaktır ve böyle bir ihmal dolayısıyla, emrin normalde işlem görmesi gereken değerleme günü ile emrin sonuç itibariyle işlem gördüğü gün arasında ortaya çıkan fiyat farklarından dolayı yatırımcıların uğrayacağı zararlar Temsilci tarafından karşılanacaktır. Denizbank tarafından emirler Alt Dağıtımıcıya İngiltere saatiyle saat 17:00'den geç olmamak kaydıyla Değerleme Günü'nde, tarafların zaman zaman üzerinde anlaştıkları şekilde faksla veya diğer bir elektronik araçla iletilecektir.

6) Denizbank tarafından iletilen tüm talimatlar Alt Dağıtımıcı'nın şart koştuğu 5. Maddede belirtilen tüm makul bilgileri içerecektir. Alt Dağıtımıcı'nın gerekli bilgileri içermeyen talimatları yerine getirmeme hakkı vardır ve böyle bir ihmal dolayısıyla, emrin normalde işlem görmesi gereken değerleme günü ile emrin sonuç itibariyle işlem gördüğü gün arasında ortaya çıkan fiyat farklarından dolayı yatırımcıların uğrayacağı zararlar Temsilci tarafından karşılanacaktır.

7) Halihazırda fonlardan herhangi bir itfa ya da geri alım komisyonu alınmamaktadır. Ancak, gelecekte yönetim kurulu tarafından böyle bir karar alınması halinde, belirli fonlara, masraflar da dahil olmak üzere Net Aktif Değerinin yüzde birini aşmayacak bir itfa ya da geri alım komisyonu uygulama hakkı saklı tutulmakta olup, söz konusu komisyon Genel Dağıtımıcıya intikal ettirilecektir. Komisyon uygulandığı takdirde, izahname güncel hale getirilecek ve yatırımcılar bu durumdan haberdar edileceklerdir.

8) Türkiye'deki pay satım prosedürleri aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmaktadır:

Pay Satım Prosedürü:

a) Yatırımcının geri satım emrini Denizbank'a vermesi halinde, bu geri satım emri işgünlerinde 09:00 ile 17:00 saatleri arasında Denizbank şubelerinden birine gidip yazılı talimat vererek ya da yazılı olarak teyit etmek kaydıyla telefonla, ya da daha önceden faks talimatı vermiş olması şartıyla faks çekerek satım emri verilebilecektir. Her emir için Denizbank tarafından sağlanacak talimat formunun doldurulması gerekmektedir. Yatırımcının geri satım emrini Temsilci'ye vermesi halinde, Temsilci'nin ilgili çalışanı talimatı Denizbank'ın ilgili birimine gönderecektir.

b) Denizbank, geri satım emirlerini, satılmak istenen pay adedi, ödemenin yapılması talep edilen para birimi v.b. bilgilerle birlikte aynı gün İngiltere saati ile 17:00'ye kadar FDIL'a iletir.

c) Aynı gün İngiltere saati ile 17:00'de (Türkiye saati ile 19:00'da) pay fiyatları hesaplanır.

d) Aynı gün Türkiye saati ile 11:30'a kadar verilen emirler aynı gün hesaplanacak pay fiyatı üzerinden, saat 11:30'dan sonra verilen talimatlar ise bir sonraki hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleşecektir.

e) FDIL 24 saat içerisinde gerçekleşen emirlere ilişkin teyitleri Denizbank'a gönderir.

f) Emrin verildiği günden beş iş günü sonra (T+5), pay bedellerinin karşılığı FDIL tarafından Denizbank'ın hesabına EFT yoluyla havale edilir. Yine aynı gün pay bedelleri yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Paylarda yatırımcıların hesabından aynı gün alınacaktır.

g) Ödeme normal olarak fonun kendi para birimi cinsinden yapılacaktır. Emir verilirken yatırımcı tarafından talep edilmesi halinde ödeme dolaşımı serbest para birimlerinden herhangi biriyle de yapılabilmektedir. Farklı para birimlerinde talep edilen ödemelere ilişkin döviz kuru işlemleri Denizbank tarafından kendi uyguladığı oranlar çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

9) Bir fondaki pay sahipliğinin minimum değeri, İzahname'nin ve Sirkülerin II. Bölümünde belirtilen asgari yatırım tutarı kadar (veya bir başka para birimindeki eşdeğeri kadar) olmalıdır. Yatırımcıların değiştirme yapacakları tutarlar, pay sahibi olacakları yeni fonun asgari başlangıç yatırım tutarından, sonraki alımlarda ise sonraki alımlar için belirlenen asgari yatırım tutarlarından az olamamaktadır. Yatırımcıların sahip oldukları payların sadece bir kısmını değiştirmesi durumunda ise, eski fonda kalan payların minimum değeri, İzahname'nin ve Sirkülerin II. bölümünde belirtilen asgari başlangıç yatırım tutarına (veya bir diğer para birimindeki eşdeğerine) eşit olmalıdır.

10) Pay Sertifikaları ihraç edilmeyecek onun yerine yatırımcılara hesap teyit belgesi verilecektir. Yatırımcının verilecek olan hesap teyidi belgesini kaybetmesi veya teyit belgesinin herhangi bir sebeple zarar görmesi durumunda, yatırımcı Temsilci'den yeni bir nüsha veya hesap özeti talep edebilir. Temsilci söz konusu belgeyi yatırımcıya 2 (iki) iş günü içerisinde temin edecektir.

YENİ METİN

Temsilci'nin bireysel bankacılık biriminin Denizbank'a devredilmesinin bir sonucu olarak ve Denizbank'ın Fon'un temsilcisi olarak yetkilendirilmesi halinde bu tarihe kadar, Türkiye'de yatırımcılara Fon payı satılmayacaktır. Bunun sonucu olarak, Fon paylarının satımına dair İzahname'de yer alan hiçbir bilgi uygulanabilir değildir.

1) Fonların net aktif değerleri, payların satış ve geri alış fiyatları Denizbank'ın merkezinde ve şubelerinde her iş günü itibariyle yatırımcılara duyurulacaktır. Ancak bu paragrafta belirtilen hizmetlerin doğru bir şekilde yerine getirilmesinden ve bu hizmetlerin doğru bir şekilde yerine getirilmemesi halinde doğacak zararlardan Temsilci sorumludur.

2) Fon adına yapılacak bütün yurt içi ve yurt dışı para transferleri Denizbank'ın Merkez Şubesinde özel olarak açılacak ABD Doları, Euro veya TL hesapları kullanılarak gerçekleştirilecektir. Gün içinde gerçekleşen döviz hareketleri havaleler sırasında dikkate alınacaktır.

3) Fon işlemleri iş günlerinde 09:00 ile 17:00 arasında yazılı bir emir formu düzenlemek suretiyle yapılacaktır.

4) Denizbank geri satım/itfa emirlerini, Fon'un alt dağıtıcısı Fidelity Distributors International Limited (FDIL) aracılığıyla yerine getirecektir. Denizbank aldığı tüm geri satım/itfa emirlerini aynı gün İngiltere saatiyle en geç 17:00'ye (Türkiye saatiyle 19:00'a) kadar (Ekim 2018 veya Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılacak sonraki bir tarihten itibaren, İngiltere saati ile en geç 15:00'e, Türkiye saati ile 17:00'ye kadar), alım ya da satım pay adedi, pay tutarı, işlem yapılacak para birimi, fonların isimleri v.b. bilgilerle birlikte FDIL'a iletecektir. Yatırımcıların kimlik bilgilerine ilişkin kayıtlar Denizbank tarafından tutulacaktır. Emirlerle ilişkin teyitler FDIL tarafından 24 saat içerisinde Denizbank'a gönderilecektir.

5) Denizbank, paylar için 11:30'dan önce verilen tüm emirleri Alt Dağıtımçı'ya faksla veya diğer bir elektronik araçla iletecektir. Denizbank kendisine zamanında ulaşan talimatları zamanında iletemez ise işlem bir sonraki Değerleme Günü'ne kadar yapılamayacaktır ve böyle bir ihmal dolayısıyla, emrin normalde işlem görmesi gereken değerleme günü ile emrin sonuç itibariyle işlem gördüğü gün arasında ortaya çıkan fiyat farklarından dolayı yatırımcıların uğrayacağı zararlar Temsilci tarafından karşılanacaktır. Denizbank tarafından emirler Alt Dağıtımçıya İngiltere saatiyle saat 17:00'den geç olmamak kaydıyla Değerleme Günü'nde (Ekim 2018 veya Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılacak sonraki bir tarihten itibaren, İngiltere saati ile 15:00'den geç olmamak kaydıyla), tarafların zaman zaman üzerinde anlaştıkları şekilde faksla veya diğer bir elektronik araçla iletilecektir.

6) Denizbank tarafından iletilen tüm talimatlar Alt Dağıtımçı'nın şart koştuğu 5. Maddede belirtilen tüm makul bilgileri içerecektir. Alt Dağıtımçı'nın gerekli bilgileri içermeyen talimatları yerine getirmeme hakkı vardır ve böyle bir ihmal dolayısıyla, emrin normalde işlem görmesi gereken değerleme günü ile emrin sonuç itibariyle işlem gördüğü gün arasında ortaya çıkan fiyat farklarından dolayı yatırımcıların uğrayacağı zararlar Temsilci tarafından karşılanacaktır.

7) Halihazırda fonlardan herhangi bir itfa ya da geri alım komisyonu alınmamaktadır. Ancak, gelecekte yönetim kurulu tarafından böyle bir karar alınması halinde, belirli fonlara, masraflar da dahil olmak üzere Net Aktif Değerinin yüzde birini aşmayacak bir itfa ya da geri alım komisyonu uygulama hakkı saklı tutulmakta olup, söz konusu komisyon Genel Dağıtımcıya intikal ettirilecektir. Komisyon uygulandığı takdirde, izahname güncel hale getirilecek ve yatırımcılar bu durumdan haberdar edileceklerdir.

8) Türkiye'deki pay satım prosedürleri aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmaktadır:

Pay Satım Prosedürü:

- a) Yatırımcının geri satım emrini Denizbank'a vermesi halinde, bu geri satım emri işgünlerinde 09:00 ile 17:00 saatleri arasında Denizbank şubelerinden birine gidip yazılı talimat vererek ya da yazılı olarak teyit etmek kaydıyla telefonla, ya da daha önceden faks talimatı vermiş olması şartıyla faks çekerek satım emri verilebilecektir. Her emir için Denizbank tarafından sağlanacak talimat formunun doldurulması gerekmektedir. Yatırımcının geri satım emrini Temsilci'ye vermesi halinde, Temsilci'nin ilgili çalışanı talimatı Denizbank'ın ilgili birimine gönderecektir.
- b) Denizbank, geri satım emirlerini, satılmak istenen pay adedi, ödemenin yapılması talep edilen para birimi v.b. bilgilerle birlikte aynı gün İngiltere saati ile 17:00'ye (Ekim 2018 veya Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılacak sonraki bir tarihten itibaren, İngiltere saati ile 15:00'e) kadar FDIL'a iletir.
- c) Aynı gün İngiltere saati ile 17:00'de (Türkiye saati ile 19:00'da) pay fiyatları hesaplanır (Ekim 2018 veya Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılacak sonraki bir tarihten itibaren, İngiltere saati ile 15:00'de, Türkiye saati ile 17:00'de).
- d) Aynı gün Türkiye saati ile 11:30'a kadar verilen emirler aynı gün hesaplanacak pay fiyatı üzerinden, saat 11:30'dan sonra verilen talimatlar ise bir sonraki hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleşecektir.
- e) FDIL 24 saat içerisinde gerçekleşen emirlere ilişkin teyitleri Denizbank'a gönderir.
- f) Emrin verildiği günden beş iş günü sonra (T+5), pay bedellerinin karşılığı FDIL tarafından Denizbank'ın hesabına EFT yoluyla havale edilir. Yine aynı gün pay bedelleri yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Paylarda yatırımcıların hesabından aynı gün alınacaktır.

g) Ödeme normal olarak fonun kendi para birimi cinsinden yapılacaktır. Emir verilirken yatırımcı tarafından talep edilmesi halinde ödeme dolaşımı serbest para birimlerinden herhangi biriyle de yapılabilir. Farklı para birimlerinde talep edilen ödemelere ilişkin döviz kuru işlemleri Denizbank tarafından kendi uyguladığı oranlar çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

9) Bir fondaki pay sahipliğinin minimum değeri, İzahname'nin ve Sirkülerin II. Bölümünde belirtilen asgari yatırım tutarı kadar (veya bir başka para birimindeki eşdeğeri kadar) olmalıdır. Yatırımcıların değiştirme yapacakları tutarlar, pay sahibi olacakları yeni fonun asgari başlangıç yatırım tutarından, sonraki alımlarda ise sonraki alımlar için belirlenen asgari yatırım tutarlarından az olamamaktadır. Yatırımcıların sahip oldukları payların sadece bir kısmını değiştirmesi durumunda ise, eski fonda kalan payların minimum değeri, İzahname'nin ve Sirkülerin II. bölümünde belirtilen asgari başlangıç yatırım tutarına (veya bir diğer para birimindeki eşdeğerine) eşit olmalıdır.

10) Pay Sertifikaları ihraç edilmeyecek onun yerine yatırımcılara hesap teyit belgesi verilecektir. Yatırımcının verilecek olan hesap teyidi belgesini kaybetmesi veya teyit belgesinin herhangi bir sebeple zarar görmesi durumunda, yatırımcı Temsilci'den yeni bir nüsha veya hesap özeti talep edebilir. Temsilci söz konusu belgeyi yatırımcıya 2 (iki) iş günü içerisinde temin edecektir.

CITIBANK A.Ş.



Yaşemin Çıral Kaya
Finans ve Raporlamadan Sorumlu
Genel Müdür Yardımcısı

CITIBANK A.Ş.



Özge Coşkun
Operasyon ve Teknolojiden Sorumlu
Genel Müdür Yardımcısı