

BEŞİKTAŞ

19. NOTERLİĞİ

Çarşıcimen Sokak Emlak Konutları
2. Blok K:1 D:6 Levent-Beşiktaş/İST
Tel: 0212 211 25 50 03

17 Nisan 2012

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. B TİPİ SİLVERPLUS GÜMÜŞ BORSA YATIRIM FONU İÇTÜZÜĞÜ

№ 08815

MADDE 1- FONUN KURULUŞ AMACI:

1.1. KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere "KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. B TİPİ SİLVERPLUS GÜMÜŞ BORSA YATIRIM FONU" kurulmuştur. Fon, katılma payları borsada işlem gören, fonun oluşturulma sürecine doğrudan katılan yetkilendirilmiş katılımcıların fon portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde, portföyde yer alan gümüş ve nakdi bir araya getirerek karşılığında fon katılma payı alabildiği ya da söz konusu kurumların en az asgari işlem birimine tekabül eden fon katılma paylarını saklamacı kuruluşa iade edip karşılığında fonun içindeki gümüşten ve nakitten payına düşen kısmını alabildiği, riskin dağıtılması ilkesi ve inançlı mülkiyet esaslarına göre portföy işletmek amacıyla kurulan bir malvarlığıdır.

1.2. Bu içtüzükte Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. "KURUCU", Bizim Menkul Değerler A.Ş. "YÖNETİCİ" ve "YETKİLENDİRİLMİŞ KATILIMCI", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) ve İstanbul Altın Borsası (İAB) "SAKLAYICI KURULUŞLAR", KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. B Tipi Silverplus Gümüş Borsa Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No: 23 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "TEBLİĞ", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No: 10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "SERİ: VII, NO:10 SAYILI TEBLİĞ", İstanbul Menkul Kıymetler Borsası "İMKB", İstanbul Altın Borsası tarafından ABD Doları cinsinden yayınlanmakta olan T+0 valörlü gümüş ons fiyatı "GÜMÜŞ FİYATI", Reuters tarafından yayınlanan ve XAG=D kodlu uluslararası gümüş piyasası spot fiyatını yansıtan gümüş fiyatı "GÜMÜŞ ULUSLARARASI FİYATI", bankalararası para piyasasında oluşan ve Reuters tarafından TRYBB= kodu ile yayınlanan en iyi alış ve TRYBA= kodu ile yayınlanan en iyi satış kotasyonlarının ortalamasından hesaplanan kur "KUR" dur.

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

2.1. Fon'un Adı: "KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. B TİPİ SİLVERPLUS GÜMÜŞ BORSA YATIRIM FONU" dur.

Fon'un Yönetim Adresi: İnönü Cad. Kanarya Sok. No: 25 Yenisahra 34746 Ataşehir - İSTANBUL

2.2. Kurucu'nun;Unvanı: Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:129/1 34394 Esentepe - İSTANBUL

2.3. Yetkilendirilmiş Katılımcı'nın Unvanı: Bizim Menkul Değerler A.Ş.

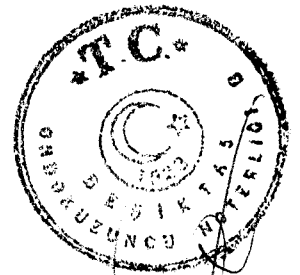
Merkez Adresi: İnönü Cad. Kanarya Sk. No:25 Yenisahra - ATAŞEHİR – İSTANBUL

2.4. Yönetici'nin; Unvanı: Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Merkez Adresi: İnönü Cad. Kanarya Sk. No:25 Yenisahra - ATAŞEHİR – İSTANBUL

2.5. Saklayıcı Kuruluşların;

2.5.1. Unvanı: İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.



KUVEYT TÜRK
KATILIM BANKASI A.Ş.
Çarşıcimen Sokak Emlak Konutları
2. Blok K:1 D:6 Levent-Beşiktaş/İST
Tel: 0212 211 25 50 03

Merkez Adresi: Şişli Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad. Mecidiyeköy Yolu Sok. No: 286 34381 Şişli - İSTANBUL

2.5.2. Unvanı: İstanbul Altın Borsası

Merkez Adresi: Rihtım Caddesi No: 23 1-233 Karaköy - İSTANBUL

MADDE 3- FON TUTARI VE SÜRESİ:

3.1. Fon'un Tutarı 50.000.000,00 TL'dir.

3.2. Fon' un Süresi: Süresizdir.

3.3. Fon 25.000.000 paya bölünmüştür.

3.4. Asgari işlem birimi 500.000 (Beşyüzbin) paydır.

MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ

4.1. Tebliğ'in 9. maddesi çerçevesinde Kurucu, Fon'a en az 1 asgari işlem birimi tutarında Türk Lirası avans tahsis eder ve avans tahsisinden itibaren en geç 3 gün içinde, tahsis edilen avans karşılığında portföye dahil edilecek granül gümüş alımını İAB'den yaparak Fon portföyünü oluşturur. İlk aşamada tahsis edilen avans miktarı, halka arz sürecine kadar artırılabilir. Halka arz öncesi portföy büyüklüğü, Seri: VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 20. maddesinde belirtilen asgari fon tutarına ulaşacak kadar avans tamamlanır.

4.2. Fon katılma paylarının kayda alınması için Kurul'a yapılan başvurular sonucunda Kurul tarafından kayda alınan katılma payları, kurucunun Borsa'ya başvurması halinde, İMKB mevzuatı çerçevesinde, Borsa'da işlem görmeye başlar. İhtüzükte bulunanlar dışında halka arz detayları izahnamede belirtilir.

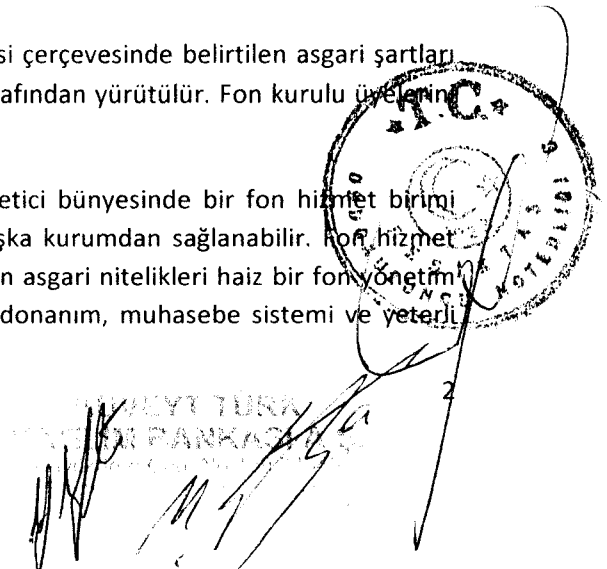
4.3. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma payları kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde müşteri bazında izlenir. Fon katılma payları bastırılmaz ve fiziken teslim edilemez. Katılma payları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplara, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

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

5.1. Fonun, riskin dağıtılması ve inanca mülikiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, yönetici Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu ihtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

5.2. Fonla ilgili işlemler Seri: VII, No: 10 sayılı Tebliğ'in 12. maddesi çerçevesinde belirtilen asgari şartları haiz en az üç kişiden oluşan bir fon kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür. Fon kurulu üyelerinin ve denetçiyi Kurucu atar.

5.3. Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Yönetici bünyesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Hizmet birimi servisi yapılacak bir anlaşma ile bir başka kurumdan sağlanabilir. Fon hizmet biriminde, Seri: VII, No: 10 sayılı Tebliğ'in 12. maddesinde belirtilen asgari nitelikleri haiz bir fon yönetimi müdürü görevlendirilir ve fona işlerin gerektirdiği mekân, teknik donanım, muhasebe sistemi ve yeterli sayıda uzman personel sağlanır.



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

5.5. Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

5.6. Fonun muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Sermaye Piyasası Kanunu, Bankacılık Kanunu, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucunun ve Yöneticinin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Kurul'un Seri: XI, No: 6 sayılı "Yatırım Fonları Mali Tablo ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ" inde belirtilen esaslara ve Kurul'un konuya ilişkin diğer düzenlemelerine uyulur.

5.7. Yönetici fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyar;

5.7.1. 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.

5.7.2. Fon portföyüne rayiç değerinin üzerinde varlık satın alınmaz ve portföyden bu değeri 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.

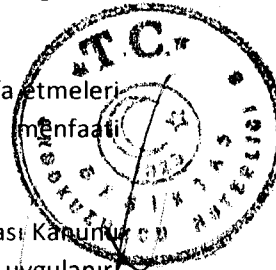
5.7.3. Borsada işlem gören varlıkların alım satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. Yöneticinin, fon portföyüne yapılan alım satım işlemlerinde, ilgili aracı kuruluş aracılığıyla yapılan işlemin fon adına gerçekleştirilmesini temin etmesi zorunludur. Yönetici fon adına yaptığı alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluştaki kendi lehine bir menfaat sağlarsa, bu durumun Kurucu'ya açıklanması zorunludur.

5.7.4. 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.

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

5.7.6. 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.

5.8. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.



Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including a large signature and the number '3'.

Fon içtüzüğü, katılma payı sahipleri ile Kurucu, saklayıcı ve yönetici arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre saklanması ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

5.9. Fon portföyünden ödünç verme ve portföye kredi kullanma işlemleri yapılmayacaktır.

MADDE 6 - FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

6.1. Fon portföyündeki gümüş, Takasbank'ın İAB nezdinde açılmış olan Borsa Yatırım Fonu hesabında (Takasbank BYF Hesabı) Fon adına saklanır. Fon portföyündeki menkul kıymetler ve sermaye piyasası araçları yapılacak sözleşme çerçevesinde Takasbank nezdinde ve/veya Takasbank'ın saklama hizmeti veren kuruluşlarda Fon adına açılmış olan alt hesaplarında saklanır.

6.2. Fon'un malvarlığı, Kurucunun, Kanun'dan, Tebliğ'den ve Fon içtüzüğünden doğan yükümlülüklerini yerine getirmesi ve sorumluluğunu karşılaması dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon mal varlığı rehin edilemez, teminat gösterilemez ve üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez.

MADDE 7 - FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

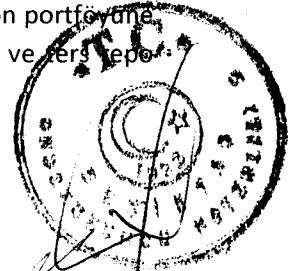
7.1. Fon, Tebliğ'in 5. maddesi kapsamında "Endeks Fon" niteliğindedir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, aynı maddede belirtilen fon türlerinden "B Tipi Fon" niteliğine uygun bir portföy yapısı esas alınır. Fon portföyünün, bu içtüzüğün 14. maddesinde yer alan formüle uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, endeks kapsamındaki varlıklardan oluşması esastır. Baz alınan endeks, KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI B Tipi SilverPlus Gümüş Borsa Yatırım Fonu Endeksi'dir. Buna paralel olarak, Fon'un varlıklarının en az %90'ı devamlı olarak baz alınan kıymetli maden olan gümüşten oluşur. Korelasyon katsayısı aylık ve 3 aylık dönemler itibariyle hesaplanır ve Fon'un tasfiyesinde Kurul düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan korelasyon katsayısı esas alınır.

MADDE 8 - FON PORTFÖYÜNDE YER ALACAK VARLIKLAR

8.1. Fon portföyünün en az %90'ı en çok %100'ü gümüşten oluşur. Fon portföyüne alınacak gümüşün Kıymetli Maden Standartları ve Rafinerileri Hakkında Tebliğ'de belirtilen ve T.C. Merkez Bankası tarafından kabul edilen uluslararası standartlarda olması ve ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur.

8.2. Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının paylarını ve yatırım fonlarının katılma paylarını satın alamaz. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

8.3. Fon portföyüne yukarıdaki maddelerde sayılanlar dışında herhangi bir varlık dahil edilmez. Fon portföyü en az %90'ı gümüş olmak üzere gümüş ve nakitten oluşacaktır. Fon portföyüne faiz getirisi olan veya Katılım Bankası prensiplerine uygun olmayan yatırım araçları alınmaz. Bu kapsamda, fon portföyüne tahvil gibi faiz getirisi olan menkul kıymetler alınmayacak ve fon nakdi borsa para piyasası ve ters repo işlemlerinde değerlendirilmeyecektir.



[Handwritten signature]
4

MADDE 9 - KATILMA PAYI OLUŞTURMA VE GERİ ALIM İŞLEMLERİNE, İKİNCİL PİYASA İŞLEMLERİNE, PORTFÖY DEĞERİNİN VE BİRİM PAY DEĞERİNİN TESPİTİNE İLİŞKİN USÛL VE ESASLAR

9.1. Fon katılma payının net aktif değeri ve işlem fiyatı olmak üzere iki ayrı değeri bulunur. Fon'un net aktif değeri İMKB'nin işleme açık olduğu günlerde seans sonrası hesaplanır. İki seans uygulamasının bulunması halinde, net aktif değer ikinci seans sonrasında açıklanır. Fon'un, gram birimindeki gümüş değeri baz alınarak Türk Lirası cinsinden hesaplanan "Gösterge Niteliğindeki Net Aktif Değeri" ise İMKB'nin işleme açık olduğu günlerde seans saatleri dahilinde Kurucu'nun sorumluluğunda Yönetici tarafından sürekli olarak hesaplanır ve dakikada bir en az iki veri sağlayıcı firmadan ve Fon'un internet sitesinden açıklanır. Gösterge niteliğindeki net aktif değer hesaplanmasında esas alınan gümüş fiyatı ve kur konusunda, portföy değerinin hesaplanması için geçerli olan ilkelere uygun hareket edilir. Fonun işlem fiyatı ise İMKB Fon Pazarı'nda oluşan fiyattır.

9.2. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri", Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle bulunur.

9.3. Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir.

9.3.1. Portföye alınan varlıklar alım fiyatları ve değişim sırasında fon içerisindeki oranları ile kayda geçirilir.

9.3.2. Fon portföyünde yer alan gümüş, ABD Doları cinsinden gümüş uluslararası fiyatının İMKB'nin işleme açık olduğu günlerde son seansın kapanış anındaki fiyatı esas alınarak değerlendirilir. Değerlemede kullanılan Amerikan Doları/Türk Lirası kuru, bankalararası para piyasasında oluşan ve Reuters tarafından TRYBB= kodu ile yayınlanan en iyi alış ve TRYBA= kodu ile yayınlanan en iyi satış kotasyonlarının ortalamasından hesaplanan kurdur. Kapanış anında kotasyon verilmemiş olması durumunda, kotasyon verilen son dakikadaki en iyi alış ve en iyi satış kotasyonlarının ortalaması esas alınır. Benzer şekilde dakikalık aralıklarla açıklanacak olan gösterge niteliğindeki net aktif değerinin hesaplanmasında da, hesaplama yapılan dakikada verilen en iyi alış ve satış kotasyonlarının ortalaması, o dakikada kotasyon verilmiş olmaması halinde ise kotasyon verilen son dakikadaki en iyi alış ve en iyi satış kotasyonlarının ortalaması esas alınır. Portföyde yer alan gümüşün değerlendirilmesinde, gümüşün saflık derecesi de dikkate alınır.

9.3.3. Borsada işlem gören menkul kıymetler ve sermaye piyasası araçları değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir.

9.4. Katılma payı oluşturulması ve geri alım uygulaması (creation-redemption) birincil piyasa işlemleri çerçevesinde 'aynı' olarak gerçekleşir. Fon, katılma payı oluşturma birimi için belirlenen gümüş ve varsa nakit bileşenin karşılığında katılma payı oluşturma (creation) işlemi ve Fon paylarının karşılığında katılma payı oluşturma birimi için belirlenen gümüş ve varsa nakit bileşenin geri alınması ile gerçekleştirilen geri alım (redemption) işlemi yapabilir. Yatırımcılar ikincil piyasa işlemleri ile de Fon paylarını alıp satabilirler. İkincil piyasa işlemleri pay senedi işlemleri ile aynı şekilde ve İMKB'nin, borsa yatırım fonları katılma paylarının Borsa'da kotasyonu ve işlem görmesine ilişkin usul ve esaslar hakkındaki genelgesi çerçevesinde yapılır.

9.5. Katılma payı oluşturma ve geri alım işlemine konu olacak gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu her sabah İMKB seansı başlamadan önce Yönetici tarafından Fon'un internet sitesinde ve Tarasbank terminallerinde ilan edilir. Gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu granül büyüklüğünde gümüşten ve nakit bileşenden oluşur. Nakit bileşen fonun toplam değeri ile fonun portföyündeki gümüşün değer farkından hesaplanır. Fon portföy değerinin fon toplam değerinden yüksek olduğu durumlarda nakit bileşen eksi bir değer olur. Bu durumda katılma payı oluşturma işleminde yatırımcılar granül gümüşü fona



5

teslim edip fondan nakit alırken, geri alım işleminde granül gümüşü fondan alıp fona nakit verir. Gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu ile katılma payı oluşturma işlemi sırasında yatırımcıdan talep edilen granül gümüş ve nakit bileşende farklılık olması durumunda yatırımcı farklılığı ortadan kaldırdığı takdirde talebi işleme konur.

9.6. Katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinde Yetkilendirilmiş Katılımcı yatırımcılardan Yetkilendirilmiş Katılımcı Sözleşmesinde belirtilen tutarda komisyon tahsil edebilir. Komisyon oranına ilişkin bilgilere Fon'un internet sitesinde de yer verilir. Fon Kurulu Yetkilendirilmiş Katılımcının yapacağı katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerine; fonun dolaşımdaki pay sayısının toplam pay sayısına ulaşması, talebin gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu yoluyla açıklanan yapıya uygun olmaması ve Seri: VII, No: 10 sayılı Tebliğ'in 47. maddesinde ifade edilen savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında sınır getirebilir, geçici olarak durdurabilir, reddedebilir. Yönetici gün içinde verilen katılma payı oluşturma ve geri alım işlem talimatlarını kontrol altında tutar ve gerektiğinde Fon Kurulu'na bilgi verir. Yetkilendirilmiş Katılımcı günlük bazda yaptığı katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinin bilgilerini takip eder. Yetkilendirilmiş Katılımcının sorumlulukları Yetkilendirilmiş Katılımcı Sözleşmesinde belirlenir.

9.7. Katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerine aracılık sadece Kurucu ile sözleşme imzalamış Yetkilendirilmiş Katılımcılar tarafından yapılır. Bu işlemler en az 1 asgari işlem birimi veya katları şeklinde gerçekleştirilir ve 1 asgari işlem birimi 500.000 (Beşyüzbin) Fon payından oluşur.

Kurucu Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. tarafından İAB nezdinde bir hesap (Kuveyt Türk Katılım Bankası BYF Hesabı) açılmıştır. Bu hesap sadece Fon'un katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinde kullanılacaktır.

9.8. Fon tarafında katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerin yürütülmesi ve Fon portföyünde yer alan gümüşün saklanması amacıyla Takasbank tarafından İAB nezdinde açılan Borsa Yatırım Fonu Hesabı (Takasbank BYF Hesabı) kullanılacaktır.

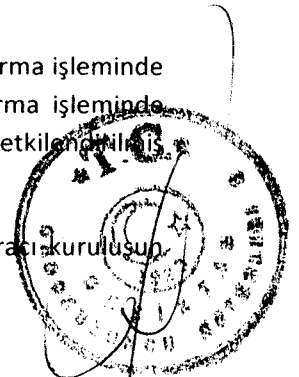
9.8.1. Katılma payı oluşturma işlem prosedürü aşağıda tanımlanmıştır:

1. Katılma Payı Oluşturma İşlemi İçin Genel Hükümler

a. Katılma payı oluşturma talepleri Yetkilendirilmiş Katılımcı aracılığıyla Takasbank'a, İMKB'nin işleme açık olduğu ve fon katılma paylarının işlem gördüğü günlerde 9:30-17:00 saatleri arasında iletilebilir. İşlemlerin tamamlanamadığı durumlarda söz konusu süre uzatılabilir. İletilen talepler, Yetkilendirilmiş Katılımcının onayından itibaren 30 dakika içerisinde Fon Kurulu tarafından cevaplandırılır. Bu süre sonunda cevaplandırılmayan talepler reddedilmiş sayılır.

b. Katılma payı oluşturma işlemleri sadece T+0 olarak gerçekleştirilebilir. Katılma payı oluşturma işleminde kullanılacak granül gümüşün İAB' de saklamada olması gerekir. T+0 Katılma payı oluşturma işleminde granül gümüşün Kuveyt Türk Katılım Bankası BYF Hesabında, nakit bileşenin ise Yetkilendirilmiş Katılımcının Takasbank nezdindeki hesabında bulundurulması şarttır.

c. Katılma payı oluşturma işlemi yapmak isteyen yatırımcının veya yatırımcının çalıştığı aracı kuruluşun Yetkilendirilmiş Katılımcıda ve İAB' de hesabının bulunması gereklidir.



d. Katılma payı oluşturma işlemlerinde yatırımcı tarafında doğacak takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin sağlanmasından Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur ve bu sorumluluğun şartları Yetkilendirilmiş Katılımcı Sözleşmesinde belirtilmiştir.

2. Katılma Payı Oluşturma İşlem Prosedürü

T+0 Katılma Payı Oluşturma İşlemleri:

a. Katılma payı oluşturma talebi verebilmek için gereken gümüşün İAB'de hazır bulundurulması zorunludur.

b. Yatırımcı katılma payı oluşturma işlemine konu olacak gümüşü Kuveyt Türk Katılım Bankası BYF hesabına aktarır. Yetkilendirilmiş Katılımcı yatırımcı tarafından teslim edilen gümüşü Takasbank BYF Hesabına virmanlar. Yetkilendirilmiş Katılımcı virman sonrasında katılma payı oluşturma işlemine ilişkin bilgileri Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir.

c. Takasbank kendisine bildirilen, katılma payı oluşturma işlemi için gereken gümüşün Takasbank BYF Hesabına virmanlanıp virmanlanmadığını ve nakit bileşenin Yetkilendirilmiş Katılımcının Takasbank nezdindeki hesabında bulunup bulunmadığını kontrol eder ve hesaplarda olması durumunda nakit bileşeni bloke ederek talebi Fon Kurulu'nun onayına sunar. Fon Kurulu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise Takasbank, Takasbank BYF hesabında bulunan gümüşü ve Takasbank nezdindeki hesapta bulunan nakit bileşeni Fon hesabına, Kurucu bünyesinde bulunan dolaşımda olmayan paylar hesabındaki fon paylarını ise yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdinde bulunan hesabına aktarır. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır.

d. Kurucu tarafından reddedilmiş işlemlerde Takasbank BYF hesabına katılma payı oluşturma işlemi için aktarılmış olan gümüş, Kuveyt Türk Katılım Bankası BYF Hesabı'na iade edilir ve bloke edilmiş nakit bileşen de serbestleştirilir. Kuveyt Türk Katılım Bankası BYF Hesabı'na aktarılan gümüş, Yetkilendirilmiş Katılımcı tarafından yatırımcı hesaplarına iade edilir.

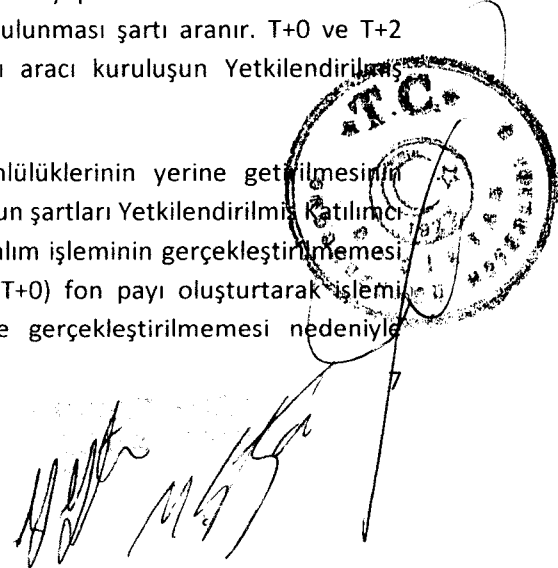
9.8.2. Geri Alım İşlem Prosedürü aşağıda tanımlanmıştır:

1. Geri Alım İşlemi İçin Genel Hükümler

a. Geri alım talepleri Yetkilendirilmiş Katılımcı aracılığıyla Takasbank'a, İMKB'nin işleme açık olduğu ve fon katılma paylarının işlem gördüğü günlerde 9:30-17:00 saatleri arasında iletilebilir. İşlemlerin tamamlanamadığı durumlarda söz konusu süre uzatılabilir. İletilen talepler, Yetkilendirilmiş Katılımcı onayından itibaren 30 dakika içerisinde Fon Kurulu tarafından cevaplandırılır. Bu süre sonunda cevaplandırılmayan talepler reddedilmiş sayılır.

b. Geri alım işlemleri aslen T+0 olarak gerçekleştirilir, ancak T+2 işlemleri yapılabilmesi de mümkündür. T+0 geri alım işleminde fon paylarının yatırımcının hesabında hazır bulunması şartı aranır. T+0 ve T+2 işlemlerinin yapılabilmesi için yatırımcının veya yatırımcının çalıştığı aracı kuruluşun Yetkilendirilmiş Katılımcıda ve İAB' de hesabının bulunması gereklidir.

c. Geri alım işlemlerinde yatırımcı tarafında doğacak takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin sağlanmasından Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur ve bu sorumluluğun şartları Yetkilendirilmiş Katılımcı Sözleşmesinde belirtilmiştir. Fon Kurulu, T+2 valörlü katılma payı geri alım işleminin gerçekleştirilmemesi durumunda, T+3 günü Yetkilendirilmiş Katılımcıya aynı gün valörlü (T+0) fon payı oluşturarak işlemi sonuçlandırır. Fon payı geri alım işleminin takas süresi içerisinde gerçekleştirilmemesi nedeniyle



Yetkilendirilmiş Katılımcı, Fona temerrüt cezası öder. Eğer temerrüt, Yetkilendirilmiş Katılımcının takas merkezine karşı olan yükümlülüklerini yerine getirdiği halde, başka bir üyenin temerrüdü nedeniyle oluşmuş ise, Fon kurucusu cezai ödeme talep etmeyebilir. Fon kurucusu bu işlemler nedeniyle doğabilecek zararları karşılamak üzere Yetkilendirilmiş Katılımcıdan teminat talep edebilir.

2. Geri Alım İşlem Prosedürü

T+0 Geri Alım İşlemleri:

a. Yatırımcı Yetkilendirilmiş Katılımcıda açılmış bulunan hesabından geri alım talebi verdiğinde Yetkilendirilmiş Katılımcı gerekli kontrolleri yapar ve Takasbank terminali yoluyla talebi Takasbank'a iletir. Yetkilendirilmiş Katılımcının onayı ile Takasbank kendisine numarası bildirilen hesapta gereken fon paylarının varlığını kontrol ettikten sonra fon paylarını yatırımcının serbest hesabından bloke hesabına aktarır ve işlemi Fon Kurulu'nun onayına sunar. Fon Kurulu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise Takasbank gerekli değişimleri yapar. Gümüş Takasbank tarafından Fon'un hesabından Kuveyt Türk BYF hesabına transfer edilirken, fon payları Takasbank'ta Kurucunun altında açılmış olan dolaşımda olmayan paylar hesabına aktarılarak tedavülden kaldırılır. Nakit bileşen ise Yetkilendirilmiş Katılımcının hesabına transfer edilir ve Yetkilendirilmiş Katılımcı bu tutarı ilgili yatırımcı hesabına aktarır. Yetkilendirilmiş Katılımcı, Kuveyt Türk Katılım Bankası BYF Hesabına gelen gümüşü yatırımcının hesabına aktararak işlemi tamamlar. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talepler reddedilmiş sayılır.

b. Yatırımcı eksik fon paylarını serbest virman yoluyla da temin etmek hakkına sahiptir. Ancak bu durumda talebin Takasbank'a iletilebilmesi için varlıkların tümünün işlemi yapacak yatırımcının hesabına geçmiş olması şartı aranır.

T+2 Geri Alım İşlemleri:

a. Yatırımcı gerekli fon paylarının tümüne sahip değilse istenilen asgari işlem birimi tutarına ulaşılması için gereken fon paylarını İMKB'de alım yaparak tamamlayabilir.

b. Yatırımcı eksik fon paylarını İMKB'den satın almak yoluyla tamamlamaya karar verirse bu işlemi Yetkilendirilmiş Katılımcıda bulunan hesabından yapabilir. Eğer yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcıda hesabı yoksa yatırımcı çalıştığı aracı kuruluşun Yetkilendirilmiş Katılımcıda bulunan hesabını kullanarak fon payı alım işlemlerini gerçekleştirir.

c. Yatırımcı asgari işlem birimi için kısmi alım yapacak ise sahip olduğu fon paylarını da Yetkilendirilmiş Katılımcıda bulunan ve işlemin gerçekleştirileceği hesapta bulundurmaya zorundadır.


d. Yatırımcı geri alım işlemi yapmak için Yetkilendirilmiş Katılımcıya talebini iletir. Yetkilendirilmiş Katılımcı yatırımcıyı asgari işlem birimine ilişkin olarak bilgilendirir. Yatırımcı gereken fon payı alım işlemlerini İMKB'de gerçekleştirir ve asgari işlem birimi veya katları tutarında fon payını oluşturur.

e. Talebin Takasbank'a iletilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı tüm işlemlerin gerçekleşmiş olduğunu kontrol eder ve işleme konu olacak fon paylarına gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar.

f. Yetkilendirilmiş Katılımcı Takasbank terminali yoluyla geri alım işlem talebini Takasbank'a bildirir.

g. Takasbank talebi Fon Kurulu'nun onayına sunar. Fon Kurulu 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır. Fon Kurulu'nun talebi onaylaması durumunda işlem fonun kayıtlarına dahil edilir ve aynı gün muhasebeleştirilir.

h. Talebin onaylandığının teyidi Takasbank tarafından Yetkilendirilmiş Katılımcıya bildirilir ve geri alım işlemi kesinleşmiş olur.



8

i. Kesinleşmiş talep İMKB'de yapılan işlemlerin takas gününde, gümüşün ilgili yatırımcı hesabına aktarılacak üzere Kuveyt Türk Katılım Bankası BYF hesabına, fon paylarının ise Takasbank'ta Kurucunun altında açılmış olan dolaşımda olmayan paylar hesabına geçmesi ile sonuçlandırılmış olur. Nakit bileşen ise Yetkilendirilmiş Katılımcının hesabına transfer edilir ve Yetkilendirilmiş Katılımcı bu tutarı ilgili yatırımcı hesabına aktarır. Yetkilendirilmiş Katılımcı, Kuveyt Türk Katılım Bankası BYF Hesabına gelen gümüşü yatırımcının hesabına aktararak işlemi tamamlar. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talepler reddedilmiş sayılır.

MADDE 10 - FON'UN BAZ ALDIĞI ENDEKSE VE ENDEKŞİN HESAPLANMA YÖNTEMİNE İLİŞKİN ESASLAR

10.1. Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. B Tipi SilverPlus Gümüş Borsa Yatırım Fonu, "Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. B Tipi Gümüş Borsa Yatırım Fonu Endeksi"ni (Endeks) baz almaktadır.

10.2. Endeks, uluslararası gümüş fiyatını baz alan bir endekstir. Reuters tarafından yayınlanmakta olan XAG=D kodlu uluslararası ABD Doları cinsinden spot gümüşün ons fiyatının, bankalararası para piyasasında oluşan ve Reuters tarafından TRYBB= kodu ile yayınlanan en iyi alış ve TRYBA= kodu ile yayınlanan en iyi

satış kotasyonlarının ortalamasından hesaplanan kur ile çarpılması yoluyla bulunan değer Endeks'i oluşturur. Fon'un paylarının işlem görmesi sırasında açıklanacak olan gösterge niteliğindeki net aktif değer de, baz alınan gümüş fiyatının gram birimi cinsinden değerinin Türk Lirası'na çevrilmesi suretiyle hesaplanır. Dönüşüm sırasında kullanılan Amerikan Doları/Türk Lirası kuru da Reuters tarafından TRYBB= ve TRYBA= kodları ile yayınlanan en iyi alış ve en iyi satış kotasyonlarının ortalamasından hesaplanan kurdur.

10.3. Endeks Yönetici tarafından oluşturulur, hesaplanır ve yayınlanır. Bu süreçlerde ortaya çıkacak hata ve aksaklıklardan Yönetici sorumludur. Endeks 'in oluşturulmasına, hesaplanmasına ve yayımlanmasına ilişkin kurallar Kurucu ile Yönetici arasında imzalanacak endeks yapıcılığı lisans sözleşmesi ile belirlenir. Bu hizmet karşılığında Yönetici'ye herhangi bir ücret ödenmez.

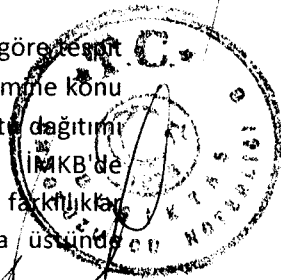
10.4. Yatırımcıların yatırım kararlarını verirken tam olarak bilgilendirilmelerini teminen Endeks değerinin ve gösterge niteliğindeki net aktif değer açıkladığı her ortamda uluslararası gümüş fiyatı ile İAB fiyatı da açıklanır. Bu değerler 1 dakikada bir en az iki veri dağıtım firması ve Fon'un internet sitesi aracılığıyla yayınlanır.

MADDE 11 - FON GİDER GELİR FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI

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

11.2. Hazırlanan bilanço ve kar ve zarar tablosu Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Kurucu'nun yönetim kuruluna sunulur ve onayıyla kesinleşir. 12.1. maddesinde belirtilen sürede Sermaye Piyasası Kuruluna gönderilir.

11.3. Fon'da oluşan kar, katılma paylarının bu içtüzüğün 9'uncu maddesinde belirtilen esaslara göre hesap edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını sattıklarında ya da geri alım işlemine konu ettiklerinde, Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtım söz konusu değildir. Katılma paylarının alım satımına ilişkin ikincil piyasa işlemleri İMKB'de gerçekleştirilmekte olup, Fon'un pay başına net aktif değeri ve İMKB' deki pay fiyatı arasında farklılıklar oluşabilir. İkincil piyasada oluşan pay fiyatı, pay başına net aktif değer altında veya üstünde



olabileceğinden, katılma payı alım/satım veya katılma payı oluşturma/geri alım işlemlerinde yatırımcılar tarafından alınan veya ödenen tutarlar, pay fiyatındaki değişiklikleri tam olarak yansıtmayabilir.

11.4. Fon varlığından yapılabilecek harcamalar:

11.4.1. Katılma payları ile ilgili harcamalar,

11.4.2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

a. Portföydeki varlıkların 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. Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtaçlar,

e. Portföy yönetim ücreti.

11.4.3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve 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,

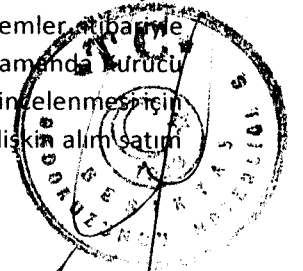
d. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri.

e. Kurul Kayıt Ücreti

11.5. Yöneticiye ve 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 %0,00137'inden (yüz binde bir nokta otuz yedi) (yıllık %0.50) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Yönetici ve Kurucu'ya, Portföy Yönetim Sözleşmesi'nde belirtilen oranlarda ödenir.

MADDE 12 - FON İLE İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

12.1. Kurucu aylık raporlarını ilgili ayı takip eden 15 gün, yıllık raporlarını ise hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde ilgili düzenlemeler çerçevesinde elektronik imzalı olarak kamuyu aydınlatma platformuna (www.kap.gov.tr) göndermekle yükümlüdür. Yıllık rapor, bir önceki yılla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy değeri ve fon toplam değeri tablolarını içerir. Yıllık rapora ayrıca dönem içindeki gelişmeleri açıklayan bilgiler eklenir. Aylık rapor, ay içerisindeki portföydeki varlıklar ile katılma payları hareketleri ile fon performansına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanır. Aylık raporda ayrıca son bir ay ve üç aylık dönemler itibarıyla hesaplanan korelasyon katsayılarına ilişkin bilgilere yer verilir. Söz konusu raporlar aynı zamanda Kurucu merkezinde, katılma payı satışı yapılan yerlerde ve Fon'un internet sitesinde yatırımcıların incelenmesi için hazır bulundurulur ve birer özetleri Kurulca belirlenecek esaslara göre ilan edilir. İlgili aya ilişkin alım/satım detaylarına yatırımcıya sunulacak aylık rapor nüshalarında yer verilmez.



12.2. 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.

12.3. Fon, mali tablo ve raporların düzenlenmesi bağımsız denetimi ve ilanı vb. konularda, Seri: XI, No:6 sayılı "Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tabloları ve Raporlarına ilişkin ilke ve Kurallar Hakkında Tebliğ"de ve Seri: XII, No: 1 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Ortaklık ve Kuruluşların Mali Tablo ve Rapor Düzenleme, Kamuya Duyurma ve Bağımsız Denetleme Yükümlülüklerinin Belirlenmesine ilişkin Genel Açıklama Tebliği"nde menkul kıymet yatırım fonları için geçerli olan hükümlere tabidir. Söz konusu Tebliğ hükümlerine ek olarak; Fon, altı aylık ve yıllık dönemler itibariyle hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş olan mali tablolarını, Kurulun borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklara ilişkin düzenlemelerinde belirtilen sürede, ilgili düzenlemeler çerçevesinde elektronik imzalı olarak kamuyu aydınlatma platformuna (www.kap.gov.tr) göndermekle yükümlüdür.

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

12.5. Kurucu ve Yönetici, ilgili Seri: VII, No: 10 sayılı Tebliğ' in 42'nci maddesinin (e) bendinde sayılan kişilerin iştiraklerinin unvanları, adresleri, iştirak oranları ile kendi iştiraklerine ilişkin bu bilgileri her yılın Ocak ayında ve bunlardaki değişikliklerin meydana geldiği tarihten itibaren 6 işgünü içinde Kurul' a yazılı olarak bildirir.

12.6. 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.

12.7. Kurul gerektiğinde, Tebliğ' de yer alan sürelerle bağlı olmaksızın Fon hakkında bilgi verilmesini isteyebilir. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, Seri: VII, No: 10 sayılı Tebliğ'in 33'üncü maddesindeki esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

12.8. Fon 'un katılma paylarının değerini ve yatırımcıların yatırım yapma kararlarını etkileyebilecek veya yatırımcıların haklarını kullanmalarına yönelik önemli olay ve gelişmelerde, kamuoyuna açıklanacak özel durumlar ve bunların açıklanma esasları konusunda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılan düzenleme hükümlerine uyulur.

MADDE 13 - FON'A YATIRIM YAPMAYA İLİŞKİN RİSKLER, FON'A KATILMA, FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI, FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

13.1. Fon'a yatırım yapan yatırımcılar piyasalarda yaşanan dalgalanmalar sebebiyle para kaybedebilirler. Fon'un portföyündeki varlıkların değeri olumlu ve/veya olumsuz yönde değişim gösterebilir. Fon'a yatırım, gümüşe yapılan yatırımlardaki riskleri içermektedir. Ayrıca, baz alınan endeksin ABD Doları bazındaki uluslararası gümüş fiyatının esas alınan kur ile Türk Lirası'na çevrilmesi suretiyle hesaplandığı dikkate alındığında, ABD Doları/Türk lirası kurundaki değişimler de Fon yatırımcısı açısından risk oluşturabilecektir. Fon aktif olarak yönetilen bir fon değildir ve ana amacı baz aldığı gümüşün değişimlerini yatırımcılarına



11

yansıtabilmektir. Döviz kurlarındaki ani değişimler fonun değerlemesine aynı ölçüde yansiyacaktır. Ayrıca uluslararası gümüş fiyatı ile Türkiye'de İAB veya organize olmayan piyasalarda oluşabilecek gümüş fiyatı farklılık gösterebilir. Yatırımcılar fon paylarını almaya veya satmaya karar verirken bu fiyat farklılıklarını gözönünde bulundurmalarıdır. Bu farklılıklar yatırımcı lehine veya aleyhine sonuçlar doğurabilir.

13.2. Fon'un katılma paylarında yapılan işlemlere ilişkin vergisel durum zaman içerisinde farklılıklar gösterebilir. Yatırımcılar kendi durumlarını gözönüne alarak yaptıkları işlemlerin vergisel boyutundan vergi mevzuatı hükümleri saklı kalmak koşuluyla sorumludurlar.

13.3. Fon'un gösterge niteliğindeki net aktif değeri, net aktif değeri ve İMKB'deki işlem fiyatı zaman zaman piyasa koşullarına göre farklılıklar gösterebilir. Fon Kurucusu'nun sorumluluğunda Yönetici tarafından devamlı bir şekilde hesaplanan ve 1 dakikada bir açıklanan gösterge niteliğindeki net aktif değer sadece gösterge niteliğindeki bir rakamdır. Bu rakamın doğru olarak hesaplanmasından Kurucu ve Yönetici sorumludur, ancak veri dağıtım firmalarından alınan verilerden veya teknik nedenlerden kaynaklanan sorunlardan ötürü gösterge niteliğindeki net aktif değer yayınlamasında ve hesaplanmasında sorunlar yaşanabilir. Gösterge net aktif değer kullanılarak yapılacak işlemlerde teknik ve verisel hatalardan ötürü yanlış hesaplama veya yayın durumunda oluşacak zarardan Kurucu ve/veya Yönetici sorumlu tutulamaz.

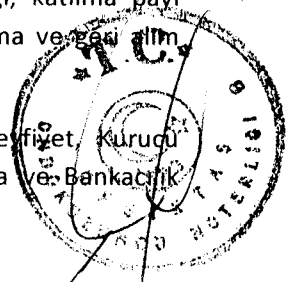
13.4. Gösterge niteliğindeki net aktif değer, katılma payı işlem fiyatı gibi Fon'a ilişkin verilerin açıklanmasında teknik nedenlerden ötürü gecikmeler, durumlar yaşanabilir ve bu gelişmelerin sonucunda İMKB Fon paylarının işlem görmesini geçici olarak durdurabilir.

13.5. Katılma payı satın alınması veya satılması İMKB'nin, borsa yatırım fonları katılma paylarının Borsa'da kotasyonu ve işlem görmesine ilişkin usul ve esaslar hakkındaki genelgesi hükümleri çerçevesinde yapılır. Katılma payı oluşturma ve geri alım işlemleri Kurucu ile yetkilendirilmiş katılımcı sözleşmesi imzalamış yetkilendirilmiş katılımcılara başvurularak yapılır.

13.6. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 52 ve 53'üncü maddesinde belirtilen hallerde sona erer. İAB' de gümüşün işlem görmesinin tamamen, süresiz olarak durdurulması halinde devir, birleşme, dönüşüm, sona erme, yeni bir kıymetli madenin veya endeksin baz alınması gibi konularda Fon Kurulu karar alır ve Kurul'a başvurur. Kurul'un uygun görmesi koşuluyla Fon Kurulu, Fon adına yukarıdaki işlemler için gerekli olan kararları alır ve işlemleri yapar.

13.7. Fon'un, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 sayılı Tebliğin 53'üncü maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda Fon paylarının İMKB 'de işlem görmesi durdurulur. Kurucu Fon yatırımcılarına duyuru yaparak; Fon'un 53. maddenin 1. fıkrasının (a), (c) ve (d) bentleri nedeniyle sona ermesi durumunda duyuru tarihinden itibaren 30 gün içerisinde, Fon'un 53. maddenin 1. fıkrasının (b) bendi nedeniyle sona ermesi durumunda ise duyuru tarihinden itibaren 6 ay içerisinde Fon'dan çıkmalarını sağlar. 30 günün/6 ayın dolmasının ardından 5 işgünü/10 işgünü içerisinde fonun kalan varlıkları İMKB'de satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı oluşturma ve geri alım işlem talebi alınmaz.

13.8. Tasfiye'nin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için kefiyet Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na bildirilir.



13.9. Fon'un Sermaye Piyasası Kurulunun 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.

MADDE 14 - KORELASYON KATSAYISININ HESAPLANMASI

14.1. Korelasyon katsayısı, belirli bir dönemde baz alınan gümüş fiyatı ile borsa fonunun birim pay değeri arasındaki ilişkiyi ifade eden (+1) ile (-1) arasında bir değer olup, aşağıdaki formüle göre hesaplanır:

$$r = \frac{\sum [(x_t - x_{ort}) \times (y_t - y_{ort})]}{\sum \left[\sqrt{(x_t - x_{ort})^2} \times \sqrt{(y_t - y_{ort})^2} \right]}$$

r : Korelasyon katsayısı,

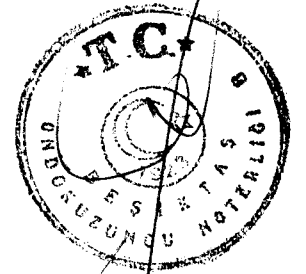
x_t : Fonun t günündeki birim pay değeri

y_t : Baz alınan gümüş fon fiyatının t günündeki değeri

x_{ort} : Hesaplama dönemindeki ortalama birim pay değeri

y_{ort} : Hesaplama dönemindeki ortalama gümüş fiyatı değeri

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



T.C.
BEŞİKTAŞ
19. NOTERLİĞİ

BEŞİKTAŞ 19.
NOTERİ
ZEKERİYA DEMİR

ÇAYIR ÇİMEN SOK.
EMLAK KONUTLARI
A-2 BLOK KAT:1D:6
LEVENT-BEŞİKTAŞ,
İSTANBUL
Tel :
0212-3255903-16

İşbu B Tipi Silverplus Gümüş Borsa Yatırım Fonu İçtüzüğü altındaki imzaların gösterdiği, Antalya Merkez Nüfus Müdürlüğü'nden verilmiş 29.8.2001 tarih, 21175 kayıt, N07 seri ve 161675 numaralı fotoğraflı Nüfus Cüzdanına göre Antalya ili Döşemealtı ilçesi Karaveliler mahallesi / köyü 70 cilt, 66 aile sıra, 72 sıra numaralarında nüfusa kayıtlı olup, baba adı Ali, ana adı Esmâ, doğum tarihi 10.3.1974, doğum yeri Antalya olan ve okur yazar olduğunu söyleyen, **15427530108 T.C. kimlik numaralı YAVUZ YETER**, Şişli Nüfus Müdürlüğü'nden verilmiş 11.5.2011 tarih, 7902 kayıt, Z11 seri ve 410731 numaralı fotoğraflı Nüfus Cüzdanına göre Tekirdağ ili Saray / Tekirdağ ilçesi Osmanlı mahallesi / köyü 25 cilt, 62 aile sıra, 32 sıra numaralarında nüfusa kayıtlı olup, baba adı İsmet, ana adı Nürşen, doğum tarihi 6.7.1976, doğum yeri Çorlu olan ve okur yazar olduğunu söyleyen, **49060177420 T.C. kimlik numaralı MURAT ÇETİNKAYA** ' ya ait olup **Ekte fotokopisi bulunan imza sirkülerine istinaden KUYEYT TÜRK KATILIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ Ünvanlı şirketi temsilen ve işlerinin yoğunluğu nedeni ile Büyükdere caddesi No.129/1 Esentepe/Şişli/İSTANBUL adresinde mahallinde huzurumda imzalandığını onaylarım. İkibinoniki yılı Nisan ayının onyedinci günü 17.04.2012**
N/A

BEŞİKTAŞ 19. NOTERİ
ZEKERİYA DEMİR
Vekili Başkatip ŞEREF DINDAR



DAYANAK: Beşiktaş 19. Noterliğinden 23/11/2010 Tarih ve 28033 yevmiye ile tasdikli KUYEYT TÜRK KATILIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ ' nin imza sirkülerinin tetkikinden YAVUZ YETER ' in ve keza yine

Beşiktaş 19. Noterliğinden 27/07/2010 Tarih ve 16031 yevmiye ile tasdikli KUYEYT TÜRK KATILIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ ' nin imza sirkülerinin tetkikinden MURAT ÇETİNKAYA ' nın sirküler metninde yazılı olduğu şekilde mezkûr şirketi temsil ve ilzama yetkili olduğu görüldü.

İşbu dayanak Noterlik Yasasınının 79. maddesine göre eklenmiştir.

BEŞİKTAŞ 19. NOTERİ
ZEKERİYA DEMİR
Vekili Başkatip ŞEREF DINDAR

