

BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİM SÖZLEŞMESİ

Bir tarafta / adresinde faaliyet gösteren/mukim (Yatırımcı/Müşteri) ile diğer tarafta İmrahor Cad. 23 Polat Ofis A Blok Kat:4 Kağıthane-İs Gürsel Mahallesi İmrahor Cad. 23 Polat Ofis A Blok Kat:4 34400 Kağıthane/İSTANBUL adresinde faaliyet gösteren **INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.** (Şirket/Yönetici) arasında aşağıda belirtilen koşullarda müşteri tarafından Şirket nezdinde açılan hesaba gönderilecek nakit ile oluşturulacak portföyün sermaye piyasası mevzuatı kapsamında bireysel portföy yönetimi hizmet kapsamında yönetimine ilişkin işbu sözleşme imzalanmıştır.

1. SÖZLEŞMENİN DÜZENLENME TARİHİ VE SÖZLEŞME NUMARASI

Sözleşme Tarihi :/...../2018

Sözleşme No :

Hesap No :

2. SÖZLEŞMEDE KULLANILACAK TANIMLAR VE KISALTMALAR

İşbu sözleşmede geçen;

Borsa	:	Para ve sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü yurt içi ve yurt dışı borsalar ile borsa dışı teşkilatlanmış diğer piyasaları,
Eşik Değer	:	Karşılaştırma ölçütü olmayan portföylerin getirisinin kıyaslanması amacıyla kullanılan değeri,
Finansal Varlık	:	Sermaye piyasası araçları, para piyasası araçları, nakit, döviz, mevduat/tevdia, katılma hesabı ile Kurulca uygun görülen diğer varlık ve işlemleri,
Hesap	:	Müşteri portföyünün yönetimi amacıyla Şirket, aracı kurum ve/veya bankalar nezdinde Şirket tarafından Yatırımcı adına açılmış veya açılacak, Finansal Varlıklar'ın yer aldığı, mevduat hesabı, yatırım hesabı, saklama hesabı, katılma hesabı, cari hesap ya da emanet hesabı gibi portföy yönetimi için gerekli her türlü hesap veya hesapları,
Kanun	:	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,
Karşılaştırma Ölçütü	:	Portföyün getirisinin kıyaslanmasını sağlayan endeks veya endeksler,
Kurul	:	Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

Net Aktif Değeri	:	Müşteri portföyünde yer alan para ve sermaye piyasası araçlarının değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle bulunan değeri,
Performans Tebliği	:	VII.128-5 Sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği
Portföy	:	Şirket tarafından yönetilen para ve sermaye piyasası araçları ile finansal varlıklardan oluşan müşteriye ait varlıkları,
PYŞ Tebliği	:	III.55-1 Sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ni,
Saklama Kuruluşu	:	Müşteri portföyünde yer alan varlıklara ilişkin olarak Kanun'un 56'ncı maddesi kapsamında portföy saklama hizmetini yürüten kuruluşu,
Saklama Tebliği	:	III.56-1 Sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği'ni,
TEFAS	:	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nu,
Yatırım Hizmetleri Tebliği	:	III.37-1 Sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'ni,
Yerindelik Testi	:	Bireysel portföy yöneticiliği kapsamında yatırımcıya sunulacak hizmet ile yatırımcının yatırım amaçları, mali durumu ile bilgi ve tecrübesinin uyumlu olup olmadığının Şirket tarafından değerlendirilmesini sağlamak amacıyla hazırlanan testi

ifade eder.

3. TARAFLARI TANITICI BİLGİLER

a) MÜŞTERİ

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:

Telefon Numarası:

Adresi:

TC Kimlik Numarası:

Vergi Dairesi / Numarası:

b) ŞİRKET

Investrade Portföy Yönetimi A.Ş.

Telefon Numarası: +90 212 222 0130

Adresi: Gürsel Mahallesi İmrahor Cad. 23 Polat Ofis A Blok Kat:4 34400 Kağıthane/İSTANBUL

Vergi Dairesi / Numarası:

c) TARAFLARI TEMSİLE YETKİLİ KİŞİLER

Tarafları temsile yetkili kişilere, bunların temsil yetkilerine ve yetkini kullanım şekline dair bilgilere **Ek/1'**de yer verilmektedir.

4. SÖZLEŞMENİN KONUSU VE KAPSAMI

İşbu sözleşmenin konusu, Müşteri portföyünün müşteri adına, bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla Şirket tarafından yönetilmesi ve bu hizmete ilişkin portföy yönetim esasları ile tarafların birbirlerine karşı hak ve yükümlülüklerinin belirlenmesidir.

5. PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİNİ TANITICI BİLGİLER

Şirketi tanıtıcı bilgilere **Ek/2'**de yer verilmektedir. Müşteri, işbu Sözleşmeyi imzalamadan önce Şirket'i tanıtıcı bilgileri içeren ve **Ek/2'**de yer alan Tanıtım Formu'nun kendisine sunulduğunu, bu formu okuyup anladığını kabul ve beyan eder.

6. PORTFÖY YÖNETİCİLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

İş bu sözleşmeye konu portföyün yönetilmesi için Şirket bünyesinde, bu sözleşme ile, nitelikleri PYŞ Tebliğinde belirlenen ve hakkındaki tanıtıcı bilgilere **Ek/2'**de yer verilen kişiler portföy yöneticisi olarak görevlendirilmiştir. Portföy yöneticisinin herhangi bir nedenle Şirketten ayrılması veya değişmesi halinde söz konusu durum en seri haberleşme aracı ile derhal Müşteriye bildirilecektir. Müşteri, değişen portföy yöneticisini uygun görmemesi halinde sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilecektir.

7. PORTFÖY YÖNETİCİLİĞİ FAALİYETİNE İLİŞKİN İLKELER

Şirket, ilgili mevzuat ve iş bu sözleşme kapsamında portföy yöneticiliği faaliyetinin yürütülmesi sırasında müşterilerinin çıkarlarını gözetmek ve bu kapsamda aşağıdaki ilke ve esaslara uymakla yükümlüdür:

- a. Portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççıdan veya yatırım kuruluşundan kendi lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlıyorsa, bu durumu müşterisine hizmeti sunmadan önce açıklamak zorundadır.

- b.** Müşterinin yazılı bir talimatı olmadan borsalarda işlem görmeyen varlıklar ile rayiç değerinin üstündeki varlıkları yönettikleri portföye alamaz ve portföyden bu değer altında varlık satamaz.
- c.** Portföyde yer alan varlıklar üzerinde kendi veya üçüncü şahıslar lehine herhangi bir hukuki tasarrufta bulunamaz. Müşterinin yazılı talimatı olmadan portföyde yer alan varlıkları, portföy yönetimi amacı dışında bir başka şahsa devir veya teslim edemez.
- d.** Müşteri hesabına vereceği emirlerde gerekli özen ve dikkati göstermek zorundadır.
- e.** Herhangi bir şekilde kendine çıkar sağlamak üzere varlıkların alım satımını yapamaz.
- f.** Basiretli bir tacir gibi davranmak ve yönettiği portföyleriyle çıkar çatışmasına meydan vermemek koşuluyla kendine ait nakdi, portföy yönetimine konu olan araç ve işlemlerle değerlendirebilir.
- g.** Birden fazla portföy yönettiğinde objektif iyi niyet kurallarına aykırı olarak portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamaz.
- h.** Yatırım kararlarını, güvenilir gerekçe, bilgi, belge ve analizlere dayandırmak ve çerçeve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uymak zorundadır. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların Kurulun belge ve kayıt ile ilgili düzenlemelerinde belirtilen süreyle yetkili kuruluş nezdinde saklanması zorunludur.
- i.** Portföyün önceden saptanmış belirli bir getiriye sağlayacağına dair herhangi bir sözlü veya yazılı garanti veremez ve ilan ve reklamlarında bu anlamda gelebilecek ifadeleri kullanamaz.
- j.** Portföyün menfaatleriyle kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda portföy lehine davranmak zorundadır.
- k.** Müşterinin risk-getiri tercihleri doğrultusunda müşteri ile birlikte Kurulun bireysel ve kurumsal portföylerin performans sunumuna, performansa dayalı ücretlendirme ve sıralama faaliyetleri ile ilgili düzenlemeleri uyarınca karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirleyebilir.
- l.** Müşterilerin portföyde yer alan varlıklar ve bu varlıkların işlem gördüğü piyasa hakkındaki bilgisizlik ya da tecrübesizliklerinden yararlanıp müşterilerin alım-satım kararlarını etkileyerek kendi lehlerine kazanç sağlamak amacıyla, müşterilerin gereksiz alım-satım yapmalarına ortam hazırlayamaz ve bu fiilin üçüncü şahıslar tarafından gerçekleştirilmesine herhangi bir şekilde yardımcı olamaz.
- m.** Portföylere ilişkin olarak portföy yöneticiliği dışında bir faaliyeti çağrıştıracak isim ve ifadeler kullanamaz, belirli bir yönetim dönemi belirleyerek önceden toplanan paralarla ortak bir portföy oluşturamaz ve yönetemez veya tasarruf sahiplerini oluşturulmuş bir portföye iştirak ettiremez ve bu yönde ifadeler içeren ilan ve reklam yapamaz.

- n. Yazılı, basılı veya sözlü biçimde müşterilere duyurulacak ve yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarını, müşterilerine duyurmadan önce kendileri veya üçüncü şahıslar lehine kullanamaz.
- o. Portföy yönetimi sırasında elde ettiği bilgileri kendileri veya üçüncü bir tarafın menfaati doğrultusunda kullanamaz.

8. PORTFÖY YÖNETİMİNE İLİŞKİN TEKNİK ESASLAR

Şirket tarafından belirlenen Portföy Yöneticisi, müşteri portföyünü işbu Sözleşmenin 3 nolu ekinde (**Ek/3**) müşteri tarafından belirlenen esaslara ve sınırlamalara uygun olarak oluşturacak ve yönetecektir.

9. RİSKLERE İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Müşteri, iş bu sözleşmeyi imzalamadan önce, Portföyün ve Portföy'de yer alacak para ve sermaye piyasası araçlarının maruz kalabileceği piyasa riski, faiz oranı riski, kur riski, karşı taraf riski, likidite riski gibi risklerin mevcut olduğunu ve bu riskler sonucunda portföyünün değerinde ana paranın kaybı dahil azalmalar olabileceğini bildiğini, portföy yönetimi hizmeti kapsamında portföyünün maruz kalabileceği temel yatırım risklerini anladığını ve değerlendirdiğini kabul eder.

Buna ilaveten Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca Şirket tarafından portföyün önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına ve/veya müşteri hesabına yatırılan ana paranın korunacağına dair herhangi bir sözlü ve/veya yazılı garanti verilmediği ve bu yönde herhangi bir imada dahi bulunmadığı müşteri tarafından kabul ve beyan edilmektedir.

10. PORTFÖY YÖNETİMİNDEN ELDE EDİLEN KAZANCIN TEKRAR DEĞERLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Portföy yönetimi sonucunda elde edilen kazançlar, Müşteri tarafından işbu sözleşme veya eklerinde aksi talep edilmedikçe, portföy yönetim hizmeti süresi boyunca dağıtılmayacak olup müşteri portföyünde yeniden yatırıma yönlendirilip yönetilmeye devam edilecektir.

11. PORTFÖYDE YER ALAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN HAKLARIN KULLANIM ESASLARI

Portföyde yer alan sermaye piyasası araçlarından doğan yönetimsel ve mali haklar müşteri adına Şirket tarafından kullanılır. Temettü gibi mali hakların kullanımı sonucu elde edilen gelirler Müşteriye ödenmeyerek Portföye dahil edilecek olup, bu gelirler Müşteri tarafından belirlenmiş esas

ve limitler dahilinde yeniden finansal varlıklara yatırılacaktır. Portföydeki varlıklar ile ilgili genel kurula katılma hakkı, oy hakkı gibi ortaklık haklarının kullanılıp kullanılmaması Müşteri tarafından işbu sözleşmede aksi belirtilmedikçe Şirketin takdirindedir. Müşteri tarafından bu hakların kullanılmasına ilişkin olarak Şirkete talimat verilmek istenmesi durumunda, buna ilişkin süre ve esaslara işbu sözleşmede yer verilecektir.

12. PORTFÖY YÖNETİM ÜCRETİ, PERFORMANSA DAYALI ÜCRETLENDİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR, KOMİSYONLAR ve SAİR GİDERLER

Müşteriye sunulan portföy yönetimi hizmeti karşılığında Portföyün günlük net aktif değeri esas alınarak hesaplanacak aylık ortalama net aktif değeri üzerinden **Ek/4**'de belirlenen yıllık oran tutarında aylık bir portföy yönetim ücreti Müşteri tarafından Şirkete ödenecektir. Portföy yönetim ücreti Şirket tarafından Müşteri hesabından her ayın son iş günü re'sen tahsil edilecek olup, tahsilata ilişkin bilgi ilgili aya ait hesap ekstresiyle veya hesap dökümüyle Müşteriye bildirilecektir. Ancak, bir aylık süre dolmadan portföy yönetim sözleşmesi sona ererse Şirket, portföy yönetim ücretini kıst esasına göre portföyün tasfiye tarihinde hesaplayıp tahsil edecektir.

Yukarıda belirtilen portföy yönetim ücretine ilaveten, portföy yönetim dönemi sonunda oluşması halinde esaslarına **Ek/4**'de yer verilen performans ücreti de Müşteri tarafından Şirkete ödenecektir. Performans ücreti, Performans Tebliği'nde belirtilen esaslar çerçevesinde belirlenip, uygulanacaktır. Performans ücreti için **Ek/3**'de Müşteri tarafından belirlenen Eşik Değer esas alınacaktır. Performans ücreti, hesaplanan nispi getiri oranı üzerinden tahsil edilecektir. Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değer çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

Performans ücreti, Şirket tarafından, performans dönemi sonunda Müşteri hesabından re'sen tahakkuk ve tahsil edilecektir. Müşteri performans dönemi sona ermeden önce herhangi bir tarihte portföy yönetimi hizmetinin sona erdirilmesini talep ederse, Şirket, performans döneminin başlangıcından portföy yönetimi hizmetinin sona erdiği tarihe kadar oluşan nispi getiri üzerinden performans ücretini almaya hak kazanacaktır.

Portföy yönetim ücreti ve performans ücretinin yanı sıra, Portföyünde yer alan varlıkların alım-satımından, tasarrufundan, işletilmesinden doğan ve Müşterinin yükümlülüğünde olan her türlü kurtaj, ücret ve komisyonlar da Müşteri tarafından ödenecektir. Müşteri tarafında ödenecek komisyon ve ücretlere ilişkin bilgilere **Ek/4**'de yer verilmiştir.

13. PORTFÖYDE YER ALAN VARLIKLARIN DEĞERLEME ESASLARI

Portföyde yer alan finansal varlıkların değerlemesi ile net aktif değerinin tespitinde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır. Aksi bu sözleşme ile belirlenmedikçe, portföyün günlük olarak değerlendirilmesi esastır.

14. PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Müşteri portföyünde yer alan saklamaya konu olabilecek varlıklar, Saklama Tebliği ile Yatırım Hizmetleri Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde portföy saklama kuruluşu olarak yetkilendirilmiş..... A.Ş. nezdinde saklanacaktır. İlgili mevzuat hükümleri ve Şirket'in saklama kuruluşu ile imzaladığı saklama sözleşmesi uyarınca, müşteriye ait varlıkların saklanması ve izlenmesi sorumluluğu Saklama Kuruluşuna aittir. Saklama Kuruluşu, portföy saklama sözleşmesinde belirtilen görevleri uyarınca yaptığı tüm işlemlerden ve Müşteriye verebileceği zararlardan, sözleşme, sermaye piyasası mevzuatı ve genel hükümler çerçevesinde sorumludur.

Saklama kuruluşu, bazı Finansal Varlıkların saklanması amacıyla Saklama Tebliği hükümleri çerçevesinde bir diğer saklama kuruluşu ile sözleşme imzalayabilir. Ancak bu durumda dahi Müşteriye ait varlıkların saklanmasına ve izlenmesine ait tüm sorumluluk tamamen Şirket ile sözleşme akdeden saklama kuruluşu A.Ş.'ne aittir.

Saklama Kuruluşu, müşteri portföyünde yer alan finansal varlıklar üzerindeki haklarını etkileyebilecek durumları ve müşteri hesaplarında gerçekleştirilen, Saklama Kuruluşu tarafından önceden bir liste halinde belirlenen önemlilik arz eden varlık ve nakit hareketlerini, müşteriye en kısa zamanda bildirir. Ayrıca, Müşteriye her ay saklama hesaplarına ilişkin düzenli müşteri portföy raporu gönderir ve internet şubesi üzerinden Müşterinin hesap bilgilerine anlık erişimini sağlar.

15. PERFORMANS DÖNEMİ

Performans dönemi, bir takvim yılı içerisindeki performans hesaplamalarına baz teşkil eden **6 (altı) aylık** ifade eder ve aksi bu sözleşmeye ek yapılacak başka bir protokolle belirlenmediği sürece müteakip dönemlerde de aynı süreyle uzatılmış sayılır. Ancak, Müşterinin performans dönemi başladıktan sonra ara dönemde Şirketten portföy yönetimi hizmeti almaya başlaması durumunda, ilk performans dönemi olarak, Müşterinin portföy yönetimi hizmeti almaya başladığı tarihten Şirketin uygulamakta olduğu performans hesaplama dönemi sonuna kadar olan süre performans dönemi olarak hesaplamalara esas alınacaktır. Şirketin performans hesaplama dönemleri ikiye ayrılmış olup; 1. Dönem: Haziran ayının son iş gününden bir önceki iş gününü, 2. Dönem: Aralık ayının son iş

gününden bir önceki iş gününü ifade eder.¹ Performans ücretleri, ilgili dönemin son iş gününde tahsil edilir. Müşterinin performans dönemi sona ermeden önce ara dönemde Şirket ile imzaladığı portföy yönetim sözleşmesini feshetmesi halinde yapılacak performans hesaplamasında, Şirketin uygulamakta olduğu performans dönemi başlangıcından Müşterinin portföyünün tasfiye tarihine kadar olan dönemdeki performans esas alınacaktır.

16. PERFORMANS SUNUM DÖNEMİ

Yönetilen portföyle ilgili olarak Müşteriye yapılacak performans sunumuna ilişkin esaslar hakkında Performans Tebliği ve ekinde belirtilen düzenlemelere uyulur. Performans dönemi sonunda, bu sözleşmede belirlenmiş olan eşik değer ile dönem sonu portföy değeri ve Şirkete ödenen portföy yönetim komisyonunu gösterir bir rapor hazırlanarak içinde Müşterinin bu sözleşmede belirttiği adrese (iadelî taahhütlü posta, elektronik posta, faks vb.) yoluyla gönderilir.

17. MÜŞTERİYE İLİŞKİN ESASLAR

Portföy yönetimi hizmeti kapsamında yapılacak işlemlerde ve portföy yönetim faaliyeti sırasında Şirket ve/veya Portföy Yöneticisi Müşteriden önceden teyit almayacaktır. Müşteri tarafından daha sonraki dönemlerde portföye yapılacak işlemlerde önceden teyit alınmasının talep edilmesi halinde, bu hususa ilişkin işbu sözleşmede yazılı olarak değişiklik yapılması ve teyide ilişkin şekil ve yöntemin belirlenmesi gerekir.

Müşteri, portföy yönetimine ilişkin tüm tercihlerini ve sınırlamaları, bu sözleşme ve eklerinde belirlediğini, bu sözleşme ve eklerinde belirtilen tercihlerinde bir değişiklik olması halinde bu durumu yazılı olarak Şirkete bildireceğini kabul ve beyan eder.

18. MÜŞTERİ HESABI, TAKAS ve MAHSUP İŞLEMLERİ

Müşteriye ait nakit ve diğer varlıklar Şirket nezdinde Müşteri adına açılacak ayrı bir hesapta izlenir. Şirket'in, müşteriden her türlü hak ve alacağı ile Müşterinin Şirket'ten olan her türlü hak ve alacağı bu hesapta takip edilecektir. Takas edilecek muaccel alacak ve borçların karşılıklı ve aynı türden olması, geçerli olması ve şartta bağlı olmaması kaydıyla Şirket, bu hesapta oluşan muaccel borç ve alacağı dilediği zaman takas ve mahsup edebilir. Mahsup edilecek alacağın ve tutarın tespitinde Borçlar Kanunu'nun ("BK") ilgili hükümleri uygulanır.

Müşteri, Şirket'e karşı doğmuş her türlü borcunu, vadesinde ödemediği takdirde, Şirket'in Türk Medeni Kanun'un 950 vd. maddeleri uyarınca, hapis hakkını kullanabileceğini kabul eder.

¹ Altı aylık performans dönemi belirlenmesi halinde bu ifadeye yer verilecektir.

19. SÖZLEŞME TARAFLARININ BİRBİRİNE BİLGİ VERME ESASLARI

Şirket tarafından, müşteri portföyündeki varlıkların nakdi ve alım-satım hareketlerini, nominal ve rayiç değerlerini, performansını ve portföye ilişkin ücret ve masrafların ayrıntılı dökümünü (hesaplanma yöntemi, tutarı ve portföye oranı) içeren belge ve raporlar ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde her ay düzenlenerek ilgili ayın bitimini takip eden 7 işgünü içinde Müşterinin bu sözleşmede belirttiği adrese (iadeli taahhütlü posta, elektronik posta, faks vb².) yoluyla gönderilir. Müşterinin aksi yönde yazılı talebi bulunması halinde ise söz konusu belgelerin gönderilmesine gerek bulunmamaktadır.

Müşteri portföyünde yer alan sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgileri Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.'nin 444 0 655 numaralı Çağrı Merkezi telefonu aracılığıyla da öğrenebilir.

Ayrıca saklama hizmetini verecek kuruluş, müşterileri Kurulun belge ve kayıt ile ilgili düzenlemelerine göre asgari ayda 1 defa bilgilendirir. Buna ilaveten, internet şubesi üzerinden müşterilerin hesap bilgilerine anlık erişimi de sağlar.

20. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE FESİH ESASLARI

İşbu sözleşme süresiz olarak akdedilmiştir. Müşteri ve Şirket iş bu sözleşmeyi, herhangi bir gerekçe sunma zorunluluğu olmaksızın, fesih tarihine kadar sözleşmeden doğan tüm borç ve yükümlülüklerini yerine getirmek kaydıyla 10 iş günü öncesinde yazılı bir ihbarname ile tek taraflı olarak feshedebilir. Bu durumda fesih talebi bildiriminin Şirket ya da Müşteriye ulaştığı tarihi izleyen 10 iş günü sonunda sözleşme feshedilmiş olur.

Müşteri tarafından fesih talep edilmesi durumunda, fesih talebinin Şirket'e ulaştığı tarihi izleyen 10 iş günü içinde müşteri portföyü tasfiye edilip bakiye tutar Müşteri tarafından bildirilen hesaba gönderilir.

Tasfiye işlemleri sırasında Şirket, müşterinin portföyde yer alan ve borsada işlem gören varlıklarını borsada, diğer varlıklarını ise en uygun koşullarda nakde çevirir. Şirket tarafından, tasfiye sonrası oluşan nakitten doğmuş ve doğabilecek her türlü hak ve alacaklar tahsil edildikten sonra kalan bakiye, Müşteri tarafından fesih talep bildiriminde belirtilen yöntemle tasfiye işlemlerinin tamamlanmasını takip eden iş günü Müşteriye teslim edilir.

21. SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ

İşbu sözleşme şartları ancak tarafların karşılıklı mutabakatı sonucu yapılacak yazılı bir sözleşme ile değiştirilebilir.

² Seçilen yöntem yazılacaktır.

22. DİĞER HÜKÜMLER

Sözleşmenin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul düzenlemeleri, bu düzenlemelerde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır.

İşbu Sözleşmenin yürürlükte bulunduğu süre boyunca, bu Sözleşmenin herhangi bir hükmünün geçersiz olması veyahut geçersiz veya uygulanamaz hale gelmesi, bu Sözleşmenin diğer hükümlerinin geçerliliğini, yasallığını ve ifa yükümlülüğünü etkilemez.

Bu Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilen işlemler ile bu Sözleşmeden doğabilecek anlaşmazlık ve uyuşmazlıklarda Şirketin defter ve kayıtları ile belgeleri, müşteri mutabakatı olması kaydıyla, Hukuk Muhakemeleri Kanunu ("HMK") uyarınca münhasır ve aksi ileri sürülemez delil niteliğindedir.

Bu Sözleşmenin imzalanmasından ve uygulamasından veya yürürlükteki ilgili mevzuatta gelecekte oluşabilecek muhtemel değişikliklerden doğacak Damga Vergisi, BSMV, stopaj gibi her türlü vergi, resim, harç ve masraflar, bu Sözleşmedeki iş ve işlemlerin ifası dolayısıyla, yapılacak yazışmalar, tebligatlar, posta giderleri, noter ücreti gibi her türlü gider ve masraflar ile Müşteri tarafından ödenecek portföy yönetim ücreti ile performans ücretine ilişkin BSMV Müşteri tarafından ödenecektir.

Ayrıca, Müşteri Şirket ile akdetmiş olduğu iş bu sözleşmenin imzalanması sırasında Şirket'in güncel ve yürürlükte olan Acil ve Beklenmedik Durum Planı'ndaki iş akış prosedürleri hakkında detaylı olarak bilgi verildiğini, Şirket'in güncel ve yürürlükteki Acil ve Beklenmedik Durum Planı'nın Şirket tarafından zaman zaman ilgili mevzuat gereğince güncellenebileceği ve Plan'ın güncel halini Şirket'in internet sitesi olan www.investrade-tr.com adresinden inceleyerek bilgi sahibi olabileceği hususları hakkında bilgi sahibi olduğunu kabul ve beyan eder.

Müşteri işbu Sözleşmeyi hür iradesi ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine ve Şirketi ve faaliyetlerini tanıtıcı bilgilere vakıf olarak imzalamıştır.

23. YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ

Bu sözleşmenin uygulanmasından doğacak ihtilaflarda İstanbul Mahkeme ve İcra Daireleri yetkilidir.

24. YETKİLİ İMZALAR VE TEBLİGAT ADRESLERİ

İşbu Sözleşmede yer alan hususların yerine getirilmesi ve gerekli tebligatların yapılabilmesi için taraflar, işbu sözleşmede kayıtlı adreslerinin kanuni yerleşim yerleri olduğunu beyan ve bu adreslere

yapılacak tebligatların kendilerine yapılmış sayılacağını kabul ederler. Müşteri, kanuni yerleşim yerini değiştirdiği takdirde, yeni yerleşim yeri adresini derhal yazılı olarak Şirkete bildireceğini, aksi takdirde ilk yerleşim yeri adresine yapılacak tebligata hiçbir itirazı olmayacağını ve bu adrese yapılan tebligatın geçerli sayılacağını kabul ve beyan eder. Müşteriye mevzuat çerçevesinde yapılması zorunlu bildirimlerin yazılı olarak iadeli taahhütlü olarak gönderilmesi esastır. Ancak, Müşterinin bu sözleşmede belirtmesi ya da daha sonra yazılı talebi üzerine bildirimle ilişkin belgeler; elektronik ortamda da erişime açılabilir, Müşteri tarafından bildirilen elektronik posta adresine gönderilebilir ya da belirlenen uygun diğer bir yöntemle Müşteriye iletilebilir. Bu durumda Müşteri tarafından bildirilen elektronik posta adresine bildirim yapılmış olması yazılı tebligat yerine geçer.

Müşteri, iş bu sözleşme ile eklerinde ve yerinde testinde yer alan bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu, bu bilgilerin kendi risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu ile ilgili gerçek durumu tam olarak yansıttığını, bilgilerin değişmesi halinde Şirket'e bu hususu yazılı olarak derhal bildirmesi gerektiğini, aksi takdirde Şirket'in nezdinde mevcut bilgileri yapacağı işlemlerde esas alacağını ve mevcut bilgilere uygun yapılacak yatırımların sonuçlarından dolayı Şirket'i hiç bir şekilde sorumlu tutmayacağını kabul ve beyan eder.

Müşteri, 24 (Yirmi dört) madde ve ekleriyle birlikte 17 (on yedi) sayfadan oluşan ve sayfa numaraları birbirini takip eden bu sözleşmenin tamamını okuyup, mutabık kaldığını, ayrıca, bu sözleşmenin bir örneğini teslim aldığını ve sözleşmenin tümünü okuyup, içeriğini aynen kabul ederek imzaladığını kabul ve beyan eder. Ekler ve içerikleri bu Sözleşme'nin ayrılmaz birer parçasıdır.

Müşteri		Şirket
.....		Investrade Portföy Yönetimi A.Ş. Gürsel Mahallesi İmrahor Cad. 23 Polat Ofis A Blok Kat:4 34400 Kağıthane/İSTANBUL
.....	Hakan BEROOĞLU Genel Müdür

TARAFLARI TEMSİLE YETKİLİ KİŞİLER

EK/1

MÜŞTERİ

- 1. Adı Soyadı:**
- 2. Temsil Yetkisi Sınırları:**
- 3. Yetkinin Kullanım Şekli:** İmza sirküleri çerçevesinde kullanılacaktır.

ŞİRKET

- 1. Adı Soyadı:**
- 2. Temsil Yetkisi Sınırları:**
- 3. Yetkinin Kullanım Şekli:** İmza sirküleri çerçevesinde kullanılacaktır.

ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER

EK/2

Şirketin Unvanı	Investrade Portföy Yönetimi A.Ş.		
Adres	Gürsel Mahallesi İmrahor Cad. 23 Polat Ofis A Blok Kat:4 34400 Kağıthane/İSTANBUL		
Telefon	+90 212 222 0130		
Faks	+90 212 222 0140		
Ticaret Sicil ve No	İstanbul - 107406-5		
Mersis No	0465057263300001		
Portföy Yönetim Şirketinin Kuruluş Tarihi	10.11.2017		
Portföy Yönetim Şirketinin Faaliyet İzin Tarihi	___ / ___ / 2018		
Ödenmiş sermayesi	1.000.000 TL		
Ortaklık Yapısı	Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
	HAMID ABDULLAH HUSSEIN AL-AHMAR	500.000	50,00
	INVESTRADE COMPANY B.S.C.	400.000	40,00
	INTERNATIONAL TRADING & INVESTMENT CO.	100.000	10,00
	TOPLAM	1.000.000	100,00
Son üç yıla ilişkin net dönem karı	2017 yılında kurulan Şirketin, geçmiş yıllar faaliyeti bulunmamaktadır.		
Son Durum İtibariyle Yönetim Kurulu	Adı Soyadı	Unvanı	
	HAMID ABDULLAH HUSSEIN AL-AHMAR	Yönetim Kurulu Başkanı	
	ABDULLAH HASAN HUMADI AL-RAWDHI	Yönetim Kurulu Üyesi	
	AMER ALSHAHA	Yönetim Kurulu Üyesi	
	HAKAN BEROOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	
İlişkili Taraflar Hakkında Bilgi			

Portföy Yönetim Şirketi'nin ortak ve yönetim kurulu üyeleri ile ihtisas personeli hakkında sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat kapsamında herhangi bir suç duyurusunda bulunulup bulunulmadığına ilişkin bilgiler	Yoktur.
Portföy Saklayıcısı A.Ş.'dir.
Bireysel, tüzel kişi ve kolektif yatırım kuruluşu itibariyle müşteri sayısı	Yoktur.
Yönetilen portföyün büyüklüğü	Yoktur.
Çalıştığı yatırım kuruluşları

Portföy Yöneticilerine İlişkin Bilgiler			
Adı Soyadı	Tecrübe	Lisanslar	Son Beş Yılda Çalıştığı Kurumlar ve Unvanları

Müşteri, aksi ek bir protokolle Şirkete yazılı olarak bildirilinceye kadar, **yerindelik testinde verdiği bilgiler çerçevesinde ve yerindelik testinin sonucuna uygun olarak** Şirket'in belirlediği aşağıda detayları verilen finansal varlıklarda ve yatırım aralıklarında yatırım yapılmasını, portföyünün bu sınırlamalar çerçevesinde oluşturulmasını ve yönetilmesini kabul eder.

Müşteri, portföy yönetimine ilişkin belirlediği limitler ile eşik değerdeki değişiklikleri, performans döneminin bitişinden 5 (beş) işgünü öncesine kadar Şirkete bildirmelidir. Bu süreden sonra yapılacak bildirimler, ilk performans döneminden sonraki dönem için geçerli olacaktır. Süresi içinde yapılan bildirim üzerine, takip eden ilk performans döneminin ilk 5 (beş) işgünü içerisinde, Portföy Yöneticisi müşterinin değişiklik bildirimine uygun şekilde portföyde gerekli değişiklikleri yaparak portföy yönetimini gerçekleştirecektir.

Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Min. % - Max. %
Hisse Senetleri	%0-%100
Hisse Senedi Fonları ve Borsa Yatırım Fonları	-
Kira Sertifikası	-
Katılım Fonları	-
Serbest Fon ³	-
Döviz	-
TL/Yabancı Para Katılım Hesabı	-
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları (hisse senedi, kira sertifikası vb.)	-
Türev Araçlar (Forward, Swap, Opsiyon vb.)	%0-%100
Gayrimenkul Yatırım Fonu	-
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	-
Varant ve Sertifikalar	-
Altın ve diğer kıymetli madenlere dayalı araçlar	-
Nakit	-
Portföy Dahil Edilmesi İstenmeyen Varlıklar	

³ Müşterinin nitelikli yatırımcı şartlarını taşıması ve yerindelik testi sonucuna uygun olması şartlarıyla tercih edilebilir.

Şirket'in Ortağı Olan veya Şirket hesabına Alım Satım Yapan Yatırım Kuruluşlarının Halka Arzına Aracılık Yaptığı Sermaye Piyasası Araçlarına Yatırım	
Yapılacaktır (max % ..).	Yapılmayacaktır.

Eşik Değer: Portföy getirisinin kıyaslanması amacıyla kullanılan değeri (performansa dayalı ücretlendirme için kullanılacak getiri hedefini) temsil eder. Eşik değer portföyde yer alan varlıklardan bağımsız olarak belirlenebilir ve sabit ve/veya değişken unsurlardan oluşabilir.

Eşik değer'dir.

Performans dönemi başında belirlenen eşik değer, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, eşik değer olarak gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır.

Eşik Değer, herhangi bir getiri taahhüdü içermez ve bu anlamda yorumlanamaz.

Müşteri Eşik Değerin yukarıda belirtildiği haliyle kararlaştırıldığını ve mutabık kaldığını kabul ve beyan eder.

**Portföy Yönetim Ücreti, Performans Ücreti ile Aracılık Komisyonu
ve Diğer Giderlere İlişkin Bilgiler**

EK/4

Portföy Yönetim Ücreti Oranı: (Yıllık)	
---	--

Portföy yönetim ücreti portföyün net aktif değeri üzerinden günlük olarak hesaplanır, aylık olarak tahsil edilir.

Performans Ücreti Oranı:	
---------------------------------	--

Performans ücreti oranı, her bir performans dönemi sonunda, bu sözleşmenin 3 nolu **(Ek/3)** ekinde belirlenen Eşik Değer'i aşan getirilerde, Performans Tebliğinde yer verilen esaslar çerçevesinde yapılacak hesaplamalar çerçevesinde aşan kısım üzerinden dönemsel olarak almaya hak kazanılan orandır.

Müşteri, portföy yönetim ücreti ve performans ücreti oranlarının yukarıda belirtildiği haliyle kararlaştırıldığını ve mutabık kalındığını, söz konusu oranlarda değişiklik yapılması istendiği takdirde bu değişikliğin karşılıklı imzalanan bir protokol ile gerçekleştirilebileceğini kabul ve beyan eder.

Tahsil edilen aracılık komisyonları:

Pay Senedi İşlemleri:

VIOP İşlemleri:

Borçlanma Araçları İşlemleri:

Ters Repo İşlemleri:

BPP İşlemleri:

Yabancı Menkul Kıymet İşlemleri:

Tahsil edilen diğer ücret ve komisyonlar:

Saklama komisyonu :

MKK komisyonu :

Takasbank komisyonu :