



- r) Fonların girişim sermayesi portföylerinin yönetimiyle ilgili işlemlerin yürütülmesinden sorumlu, Kurucu nezdinde oluşturulan ve asgari olarak Tebliğ'in 11'inci maddesinde sayılan üyelerden meydana gelen komite "YATIRIM KOMİTESİ",
- s) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası "TCMB",
- ş) Kamuyu Aydınlatma Platformu "KAP"
- olarak ifade edilecektir.

1.4. Bu içtüzük, katılma payı sahipleri ile Kurucu ve Portföy Saklayıcısı arasında Şemsiye Fon'a bağlı fonların portföylerinin inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, Kanun'un 56'ncı maddesi kapsamında saklanmasını, vekâlet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

## **MADDE 2- ŞEMSIYE FON'UN ÜNVANI İLE KURUCU VE PORTFÖY SAKLAYICISI'NA İLİŞKİN BİLGİLER:**

2.1. Şemsiye Fon'un unvanı: ANATOLIA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GİRİŞİM SERMAYESİ ŞEMSIYE FONU'dur.

2.2. Kurucu'nun

Unvanı: ANATOLIA Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.,  
Merkez Adresi: Maslak Mah. Taşyoncası Sk. Maslak 1453 Sitesi T4 Blok No: 1U İç Kapı No: B224 Sarıyer / İstanbul,  
İnternet Sitesi: [www.anatoliaportfoy.com](http://www.anatoliaportfoy.com)'dur.

2.3. Portföy Saklayıcısı/ları'nın

Unvanı: Nurol Yatırım Bankası A.Ş.,  
Merkez Adresi: Maslak Mah. Büyükdere Cad.Nurol Plaza No.255 İç Kapı No:1502 Sarıyer / İstanbul  
İnternet Sitesi: [www.nurolbank.com](http://www.nurolbank.com)'dur.

## **MADDE 3- ŞEMSIYE FON'A BAĞLI FONLARIN PORTFÖYLERİNİN OLUŞTURULMASI VE FONLARIN İHRAÇ EDİLMESİ:**

3.1. Şemsiye Fon'a bağlı fonların katılma payları Tebliğ'in ihraca ilişkin hükümleri çerçevesinde sadece nitelikli yatırımcılara satılır.

3.2. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Katılma payları, Şemsiye Fon'a bağlı fonlar itibarıyla kaydi olarak MKK nezdinde yatırımcı bazında izlenir. Katılma payları bastırılmaz ve fiziken teslim edilemez.

3.3. Şemsiye Fon'a bağlı fonların onaylı ihraç belgelerinin Kurucu tarafından teslim alınmasını takip eden bir yıl içerisinde katılma paylarının nitelikli yatırımcılara satışına başlanması, satış başlangıç tarihini takip eden en geç bir yıl içinde Tebliğ'de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşması ve katılma payı sahiplerinden toplanan paraların Kurucu tarafından Tebliğ ve fon ihraç sözleşmesinde belirtilen esaslar dâhilinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

## **MADDE 4- KAYNAK TAAHHÜDÜNE İLİŞKİN ESASLAR:**



4.1. Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak ödenebilir.

4.2. Nitelikli yatırımcılardan tahsil edilecek asgari kaynak taahhüdü tutarına ihraç belgesinde yer verilir. Kaynak taahhüdü tutarlarının fon ihraç sözleşmesinde belirlenecek sürelerde fona ödenmesi Kurucu'nun yönetim kurulu tarafından talep edilir.

4.3. Kaynak taahhütleri, tahsil edilmelerini müteakip ihraç belgesinde belirtilen süre içerisinde Tebliğ ve bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar dâhilinde yatırıma yönlendirilir. Ancak her durumda bu süre iki yılı aşamaz.

4.4. 4.3. no.lu maddede belirtilen süre sonunda asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek en geç altı ay içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurul'a başvurulması zorunludur.

4.5. Kaynak taahhütlerinin tutar ve ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde Kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere fon ihraç sözleşmesinde yer verilir.

4.6. Portföy Saklayıcısı tarafından, her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Fonun katılma payı satım dönemlerinde kaynak taahhüdünün ödenmesi durumunda katılma payı birim pay değerinin hesaplanması amacıyla hazırlanan fiyat raporlarının da kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının tespiti için kullanılması mümkündür. İlk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu durumda, denkleştirme yapılmasına ilişkin esaslara fon ihraç sözleşmesinde yer verilir.

4.7. Fon ihraç sözleşmesinde hüküm bulunması şartıyla kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda, değerlendirme raporunun bedelinin ödenme esaslarına fon ihraç sözleşmesinde yer verilir.

#### **MADDE 5- ŞEMSIYE FON'A BAĞLI FONLARIN PORTFÖYLERİNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASINA VE MALVARLIKLARININ AYRILIĞINA İLİŞKİN ESASLAR:**

5.1. Fon portföyündeki varlıklar, yapılacak bir sözleşme ile Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır.

5.2. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ve ayrıca Kurucu ile Portföy Saklayıcısı'nın malvarlığından ayrıdır.

5.3. Şemsiye Fon'a bağlı fonlar, resmî sicillere tescil, değişiklik, terkin ve düzeltme talimatları ile ortağı olacağı limited ve anonim şirketlerin kuruluş, sermaye artırımı veya tasfiyesi işlemleri dâhil her tür ticaret sicilli işlemleriyle sınırlı olarak tüzel kişiliği ha-



Ticaret sicilinde ve diğer resmî sicillerde Şemsiye Fon'a bağlı fonlar adına yapılacak işlemler, Kurucu ile Portföy Saklayıcısı'nı temsil eden birer yetkilinin müşterek imzaları ile gerçekleştirilir. Bu hükmün uygulanmasında Şemsiye Fon'a bağlı fonlar adına yapılacak işlemler, Şemsiye Fon'a bağlı fonların ortağı olacağı şirketlerin kuruluş, sermaye artırımını, pay devri ve benzeri nitelikte işlemlerdir. Yetkililer ise Kurucu ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile yönetim kurulunca yetkilendirilecek en az ikinci derece imza yetkisine sahip kişilerdir.

**5.4.** Portföy Saklayıcısı tarafından, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar Takasbank nezdinde fon adına açılan hesaplarda izlenir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır.

**5.5.** Şemsiye Fon'a bağlı fonların malvarlığı; fon hesabına olması şartıyla kredi alınması, finansman sağlanması, koruma amaçlı türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Şemsiye Fon'a bağlı fonların malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

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

#### **MADDE 6- ŞEMSIYE FON'A BAĞLI FONLARIN YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR, YÖNETİCİ'NİN TABİ OLDUĞU İLKELER İLE RİSK YÖNETİM SİSTEMİ:**

**6.1.** Şemsiye Fon'a bağlı fonların katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile faaliyetlerinin fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, Şemsiye Fon'a bağlı fonlara ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzük, ihraç belgesi ve fon ihraç sözleşmesine uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Şemsiye Fon'a bağlı fonların portföyleri, Kurucu tarafından bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dâhilinde yönetilir.

**6.2.** Şemsiye Fon'a bağlı fonlar, taraf olacağı tüm sözleşmeler ile girişim şirketlerinin yönetimine katılınması ve bu şirketlerin genel kurullarında oy kullanılması da dâhil olmak üzere tüm faaliyetlerinin icrasında, Kurucu'nun yönetim kurulu tarafından temsil edilir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla üyeye veya Kurucu'nun birinci derece imza yetkisine sahip personeline devredebilir. Şemsiye Fon'a bağlı fonların girişim sermayesi portföyünün yönetimi kapsamındaki temsilinin, yönetim kurulu kararı ile Yatırım Komitesi'ne devredilmesi de mümkündür. Ancak katılma payı sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki diğer işlemlerin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.



**6.3.** Şemsiye Fon'a bağlı fonların girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin TTK'da belirtilen ortaklık haklarını ve Tebliğ'de belirtilen pay sahipliği sözleşmelerinden kaynaklanan yönetsel haklarını kullanmak üzere, Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile Kurucu'nun personeli olmayan üçüncü kişiler de vekil olarak belirlenebilir. Bu durumda dahi Kurucu'nun mevzuattan, bu içtüzükten ve ihraç belgesinden doğan sorumluluğu devam eder.

**6.4.** Şemsiye Fon'a bağlı fonların faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dâhil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

**6.5.** Kurucu'nun yönetim kurulu üyelerinden en az birinin girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip olması gereklidir. Ayrıca, Kurucu nezdinde bir Yatırım Komitesi oluşturulması ve bu Yatırım Komitesi'nde asgari olarak birinci cümlede belirtilen niteliği haiz yönetim kurulu üyesi, genel müdür ile dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı ya da yarı zamanlı bir personel bulunması zorunludur. Yatırım Komitesi'nde görevlendirilecek personel şartı, gerekli nitelikleri haiz yönetim kurulu üyesi ile de sağlanabilir. Fonun ihraç belgesinde nisapları ağırlaştırıcı aksine bir düzenleme bulunmadığı takdirde, Yatırım Komitesi üyelerin çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alır. Ancak her halükarda Kurucu tarafından Tebliğ kapsamında atanan üyelerden en az ikisinin toplantıda hazır bulunmaları gerekir. Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler Yatırım Komitesi tarafından yürütülür.

**6.6.** Şemsiye Fon ve Şemsiye Fon'a bağlı fonlarla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Portföy Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet birimi Nurol Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur. Fon hizmet birimi asgari olarak Şemsiye Fon'a bağlı fonların muhasebe kayıtlarının tutulması, nakit mutabakatlarının yapılması, katılma payı alım-satım emirlerinin kontrol edilmesi, gün sonlarında fon raporlarının, fonların mizan, bilanço, gelir-gider tablolarının hazırlanması gibi görevleri yerine getirir. Fon hizmet birimi bünyesinde fon müdürü ve fon işlemleri için gerekli mekân, teknik donanım ve muhasebe sistemi ile yeterli sayıda ihtisas personelinin bulundurulması zorunludur. Fon müdürü asgari olarak fon hizmet biriminin organizasyonunun sağlanması, fon ile ilgili yasal ve diğer işlemlerin koordinasyonu, yürütülmesi ve takibinden sorumludur. Fon müdürü, portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunamaz. Fon müdürünün herhangi bir sebepten dolayı görevden ayrılması halinde altı iş günü içinde yeni bir fon müdürü atanır ve Kurul'a bildirilir.

**6.7.** İhraç edilen katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere TTK'nın 64'üncü maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde katılma paylarının alım satımları izlenir. Fonlara ilişkin alınan her tür karar onaylı olarak "Yönetim Kurulu Karar Defterine" yazılır. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK ve Kanun hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter) ile Defter-i Kebir (büyük defter), Nurol Yatırım Bankası A.Ş. tarafından tutulur. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na istenebilecek VUK'tan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

**6.8.** Kurucu, kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını yatırımcılar bazında izleyebileceği bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.













- n) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,  
o) KAP giderleri,  
ö) Katılım finans ilke ve esaslarına uyuma ilişkin (varsa) alınan danışmanlık hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,  
p) Fonların taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,  
r) Fonların taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,  
s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.
- 3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar**
- a) Fonların mükellefi olduğu vergi ve VUK gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,  
b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,  
c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti,  
ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

**9.5.** Şemsiye Fon'un kuruluş giderleri ile fonların katılma payı ihraç giderleri hariç olmak üzere, Şemsiye Fon için yapılması gereken tüm giderler (bağımsız denetim gideri, vs.) Şemsiye Fon'a bağlı fonların toplam değerleri dikkate alınarak oransal olarak bu fonların portföylerinden karşılanır.

**9.6.** Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilebilir. Performansa dayalı ücretlendirme uygulamasında bulunan Şemsiye Fon'a bağlı fonların fon ihraç sözleşmesinde performansa dayalı ücretlendirmeye ilişkin esaslara ve hesaplama örneklerine yer verilir.

**MADDE 10- BAĞIMSIZ DENETİM, FİNANSAL RAPORLAMA VE ŞEMSIYE FON İLE İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ:**

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

**10.2.** Şemsiye Fon'a bağlı fonlara ilişkin finansal raporların hazırlanmasında Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan usul ve esaslara uyulur.

**10.3.** Şemsiye Fon'a bağlı fonların finansal tablolarının bağımsız denetiminde Kurul'un bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan portföy raporları da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

**10.4.** Şemsiye Fon'a bağlı fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

**10.5.** Şemsiye Fon'a bağlı fonlar, Finansal Raporlama Tebliği'ne uygun olarak yıllık ve altı aylık ara dönem finansal rapor düzenlemekle yükümlüdür. Yıllık finansal raporlar bağımsız denetime, altı aylık ara dönem finansal raporlar ise incelemeye (sınırlı bağımsız denetim) tabidir.



10.6. Yatırımcıların talep etmesi halinde yıllık ve altı aylık finansal raporlara dönem içindeki gelişmeleri açıklayan bilgilere girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak Kurul'un ilgili düzenlemeleri uyarınca hazırlanmış bulunan değerlendirme raporları eklenir. Dönem içindeki gelişmeleri açıklayan bilgiler ve değerlendirme raporları, bağımsız denetime tabi değildir.

10.7. Şemsiye Fon'a bağlı fonlara ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde bağımsız denetim raporuyla birlikte, altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 45 gün içinde inceleme raporuyla birlikte Finansal Raporlama Tebliği'nin 12. maddesinin birinci fıkrası hükmü çerçevesinde KAP'ta ilan edilmek suretiyle kamuya açıklanır. KAP'ta ilan edilecek finansal raporlarda, ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.

10.8. Kurul ücretine esas üçer aylık dönemlerde hesaplanacak fon toplam değerleri dönem sonunu takip eden 10 iş günü içerisinde Kurul'a gönderilir. Ayrıca Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun süresi sonunda da fiyat raporu hazırlanır ve bu maddede belirtilen sürede Kurul'a gönderilir.

10.9. Şemsiye Fon'a bağlı fonlar, Finansal Raporlama Tebliği'nin 11'inci, 12'nci ve 13'üncü maddelerinde düzenlenen finansal raporları Kurul'un bildirim yükümlülüklerine ilişkin mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde ilan eder.

10.10. Şemsiye Fon'a bağlı fonlara ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurul düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımına ve satışın yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılara yapılacağı hususlarına yer verilmesi zorunludur.

10.11. Kurul gerektiğinde Tebliğ'de yer alan sürelerle bağılı olmaksızın Şemsiye Fon ve Şemsiye Fon'a bağlı fonlar hakkında bilgi verilmesini isteyebilir.

10.12. Kurucu, girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bilgileri, varsa söz konusu yatırımlarla fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırımın yapıldığı tarihten itibaren 15 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirir.

#### **MADDE 11- ŞEMSIYE FON'A BAĞLI FONLARIN DAĞITIMI, FONLARA KATILMA VE FONLARDAN AYRILMA ŞARTLARI İLE FONLARIN SONA ERMELERİ VE TASFİYELERİ:**

11.1. Şemsiye Fon'a bağlı fonların katılma paylarının alım satımlarına, dağıtımına ve tasfiyelerine ilişkin esaslara fon ihraç sözleşmesinde yer verilir.

11.2. Katılma paylarının Şemsiye Fon'a bağlı her bir fon adına alım satımı esastır.

11.3. Şemsiye Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

11.4. Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Şemsiye Fon'a bağlı fonlar mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Kurucu tarafından tasfiyeye karar verilmesi halinde, tasfiyeye ilişkin alınan Kurucu yönetim kurulu kararı (pay sahiplerine bildirilir).



**11.5.** Şemsiye Fon'a bağlı fonlar tarafından tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a ve en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara haber verilir. Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve yeni girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerine son verilir. Uygun piyasa koşulları oluştuğunda fon varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm katılma payları iade alınır.

**11.6.** Şemsiye Fon'a bağlı fonların tasfiye dönemlerinde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgelerinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde Kurucu, Şemsiye Fon'a bağlı fonlardaki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

**11.7.** Şemsiye Fon'a bağlı fonların, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, fonların portföylerindeki varlıklar Kurucu tarafından BİAŞ'ta satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönen fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fonun Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, Kurucu'nun veya Portföy Saklayıcısı'nın iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

**11.8.** Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınmaz.

**11.9.** Şemsiye Fon'a bağlı bir fon, başka bir fon ile birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

**11.10.** İşbu içtüzük kapsamında payları ihraç edilen Şemsiye Fon'a bağlı fonlar Şemsiye Fon tasfiye edilmeksizin de tasfiyeye tabi tutulabilir.

**11.11.** Şemsiye Fon'un tasfiye sürecinin tamamlanması üzerine, işbu içtüzük Kurucu tarafından ticaret sicilinden terkin ettirilir ve keyfiyet Kurul'a bildirilir.

**11.12.** Kurucu'nun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, Şemsiye Fon'u ve Şemsiye Fon'a bağlı fonları uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısı'nın mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde de Kurucu, fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

#### **MADDE 12- DİĞER HÜKÜMLER:**

**12.1.** Bu içtüzükte hüküm bulunmayan konularda Tebliğ hükümleri uygulanır.



**12.2.** Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışında bu içtüzük ve Tebliğ'de hüküm bulunmayan hallerde 28/6/2013 tarihli ve 28691 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2)'nde düzenlenen nitelikli yatırımcıya satışa ilişkin hükümler kıyasen uygulanır.

**12.3.** İhraç belgesine ilişkin olarak bu içtüzük ve Tebliğ'de hüküm bulunmayan hallerde 22/6/2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği (II-5.1) hükümleri kıyasen uygulanır.

**ANATOLIA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ  
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

Yönetim Kurulu Başkanı

**Emrah Özbay**

ANATOLIA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Maslak Mah. Tasyoncasi Sk. Maslak 1453 Sitesi  
T. Blok No:1U / Katı No: B224 Sarıyer/İstanbul  
Maslak V.D.: 0691535944  
Ticaret Sicil No 1028391  
Mersis No: 069153594400001  
Sermaye: 25.000.000 TL

**Bu içtüzükte hüküm bulunmayan hallerde ve bu içtüzük hükümleri ile Kurul'un düzenlemeleri arasında bir uyumsuzluk ortaya çıkması halinde Kurul düzenlemelerine uyulur. Kurul, içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.**

