YATIRIM FONLARINA İLİŞKİN REHBER KAPSAMINDA YATIRIM FONLARININ TARAF OLDUĞU BORSA DIŞI REPO-TERS REPO ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

MADDE 1: SÖZLEŞME'NİN TARAFLARI

Sözleşme'de tarafların her biri ayrı ayrı "Taraf" olarak, her ikisi birlikte "Taraflar" olarak anılacaktır.

1.1. İşbu "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber Kapsamında Yatırım Fonlarının Taraf Olduğu Borsa Dışı Repo-Ters Repo Çerçeve Sözleşmesi" **(Sözleşme)**, bir tarafta ……...……A.Ş./Fonu ile diğer tarafta ……...……A.Ş./Fonu arasında aşağıda yazılı şartlar dahilinde akdedilmiştir.

1.2.

1.2.1 Unvanı: ……..…….……..... A.Ş./Fonu

1.2.2 Vergi Kimlik No: …….

1.2.3 Tebligata esas adresi: …….

1.2.4 Telefon numarası: ……

1.2.5 Bildirime esas elektronik posta adresi: …….

1.2.6 Kep Adresi: .....

1.3.

1.3.1 Unvanı: ……..…….. A.Ş./Fonu

1.3.2 Vergi Kimlik No: ……..

1.3.3 Tebligata esas adresi: ……..

1.3.4 Telefon numarası: …….

1.3.5 Bildirime esas elektronik posta adresi: ……

1.3.6 Kep Adresi: .....

MADDE 2: SÖZLEŞME'NİN AMACI VE KAPSAMI

İşbu Sözleşme, Taraflar arasında borsa dışında ikili mutabakat esaslarına göre; Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği, Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber, III-45.2 sayılı Aracı Kurumlar Tarafından Yapılacak Repo ve Ters Repo İşlemlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ile Bankalarca Yapılacak Repo ve Ters Repo İşlemlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ve ilgili sair mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilecek repo ve ters repo işlemlerinin hukuki, idari ve mali esasları ile Tarafların karşılıklı hak ve yükümlülüklerini belirlemek amacıyla akdedilmiştir.
İşbu sözleşme; Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberde belirtilen şartlara uygun olmak kaydı ile, bir tarafın (Satıcı) satın alma bedelinin ödenmesi karşılığında diğer tarafa (Alıcı) finansal araçları geri alım vaadi ile satmayı kabul ettiği, Alıcının ise eşzamanlı olarak söz konusu finansal araçları belirli bir tarihte veya talep üzerine Satıcının gerçekleştireceği geri satın alma bedelinin ödenmesi karşılığında finansal araçları diğer tarafa geri satım vaadi ile almayı taahhüt ettiği, borsa dışındaki repo, ters-repo işlemlerini kapsar.

MADDE 3: TANIMLAR VE KISALTMALAR

İşbu Sözleşme'de geçen kavramlar aşağıdaki anlamları ifade eder:

Alıcı: Herhangi bir işleme ilişkin olarak Satıcı'dan finansal aracı satın alan tarafı,
Satıcı: Herhangi bir işleme ilişkin olarak Alıcı'ya finansal aracı satan tarafı;
Finansal Araçlar/Finansal Varlıklar (Teminata Konu Kıymetler): Kurul düzenlemeleri uyarınca borsa dışı repo işlemlerine konu edilmesine izin verilen borçlanma senetlerini ve diğer sermaye piyasası araçlarını/varlıklarını,
Fon: Katılma payları bir şemsiye fona bağlı olarak ihraç edilen yatırım fonu, borsa yatırım fonu, gayrimenkul yatırım fonu ve girişim sermayesi yatırım fonunu,
İlişkili Taraf: Türkiye Muhasebe Standartları kapsamında, "TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları" Standardında ifade edilen tarafları,
İşlem Onay Belgesi: Tebliğ uyarınca borsa dışı işlemlerde her bir münferit repo/ters repo işlemi için düzenlenen; işlemin tutarını, vadesini, faiz oranını, işleme konu menkul kıymetlerin detaylarını, nominal/piyasa değerini ve teminat iskonto oranını gösteren, işbu Sözleşme'nin ayrılmaz parçası niteliğindeki güvenli elektronik ortamda iletilen onay belgesini,
KAP: Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu,
Kurucu: Ana faaliyet konusu yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi olan anonim ortaklık şeklinde kurulan portföy yönetim şirketini,
Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
Net Risk: Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberde belirtilen şartlarda değerlemeye tabi tutulan işlem ve teminat değerlemeleri sonucunda taraflardan birinin diğerine karşı ortaya çıkan net alacak veya borç pozisyonunu,
Portföy Saklayıcı: Kolektif yatırım kuruluşuna portföy saklama hizmeti veren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş lisanslı saklama kuruluşunu,
Repo: Finansal araçların geri alma taahhüdü ile satımını,

Repo-Ters Repo Tebliğ: 06.12.2015 tarih ve III-45.2 sayılı Aracı Kurumlar Tarafından Yapılacak Repo ve Ters Repo İşlemlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'i,
Sözleşme: Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber Kapsamında Yatırım Fonlarının Taraf Olduğu Borsa Dışı Repo-Ters Repo Çerçeve Sözleşmesi'ni,
Takasbank: İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ni,
TCMB: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nı,
Ters Repo: Finansal araçların geri satma taahhüdü ile alımını,
TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı,
TMS: Türkiye Muhasebe Standartları'nı,
Yatırım Fonları Tebliğ: 09.07.2013 tarih ve III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ'ini,
Yönetmelik: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Bankalarca Yapılacak Repo ve Ters Repo İşlemlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliği'ni ifade eder.

MADDE 4: İŞLEYİŞ VE ONAY MEKANİZMASI

4.1. Bu Sözleşme, Taraflar arasındaki borsa dışı işlemlerin genel esaslarını belirler. Tek başına işlem yapma yükümlülüğü doğurmaz. Sözleşme yürürlükte kaldığı süre boyunca ve Sözleşme'de belirlenen kurallar çerçevesinde, Sözleşme'nin ekine yer alan İşlem Onay Belgesi kullanılarak işlem yapılabliecektir.

4.2. Taraflar telefon, e-posta veya diğer elektronik iletişim kanalları aracılığıyla bir işlem üzerinde mutabakata varır. Mutabakata varılan her işlem için, Repo-Ters Repo Tebliği'ne uygun olarak ve Ek'teki asgari unsurları içeren bir İşlem Onay Belgesi düzenlenir. Taraflar, İşlem Onay Belgesinin içeriğine uygun hareket etmeyi kabul eder.

4.3. İşlem Onay Belgesi, teslim ve ödemeden önce ve aynı iş günü içinde karşı tarafa ve Portföy Saklayıcısına iletilir.

4.4. Bu sözleşmenin ve işlem onay belgesinin Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'deki şartlara uygunluğundan Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur.

- Ödeme veya kıymet transferi Portföy Saklayıcısının onayı alınarak yapılır.
- İşlemin geçerli olması Portföy Saklayıcısının onayına bağlıdır. Portföy Saklayıcısının onayı olmadan ödeme veya kıymet transferi yapılmışsa Taraflar aldıkları varlık/nakitleri en geç ertesi iş günü birbirlerine iade eder. Masraflar onaysız olarak transfer işlemini başlatan tarafa aittir.
- Onay belgeleri arasında farklılık yada çelişki bulunması halinde, Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanan İşlem Onay Belgesi geçerlidir.
- Gerçekleşmiş bir işlemin düzeltilmesi Portföy Saklayıcısının onayına tabidir.

4.5. Elektronik iletişim veya veri yayın kuruluşları kanallarıyla yapılan teyitler, mevzuatta yazılı İşlem Onay Belgesi şartını karşılar.

4.6. Aşağıda yer alan kayıtlar, Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesi uyarınca kesin delil sayılır:

- Tarafların kurumsal ses kayıt sistemine dahil olan hatlar ile yapılan telefon görüşme kayıtları,
- Elektronik posta, KEP ve veri yayın kuruluşları mesajları,
- Takasbank ve Portföy Saklayıcısı kayıtları.

MADDE 5: TARAFLARIN YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Taraflar,

a. Yatırım Fonları Tebliği'nde aranan şartlara aykırı olarak Repo-Ters Repo işlemleri gerçekleştirmeyeceklerini,
b. Repo-Ters Repo işlemlerinde sadece Repo-Ters Repo Tebliği'nde sayılan finansal araçların konu edilebileceğini,
c. Her bir münferit Repo- Ters Repo işlemi için taraflar İşlem Onay Belgesine uygun olarak; Repo işlemlerinde işleme konu finansal varlığı satmayı ve belirlenen vadede üzerinde mutabakata varılan fiyattan geri almayı, Ters repo işlemlerinde ise işleme konu finansal varlığı satın almayı ve belirlenen vadede üzerinde mutabakata varılan fiyattan satmayı,
d. Sözleşme konusu işlemler ile bu işlemlere konu finansal araçlara ilişkin olarak, işlemin yapıldığı gün Portföy Saklayıcısına ve Takasbank'a bildirim yapılacağını,
e. Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de belirtilen geçiş hükümleri saklı kalmak kaydı ile, Repo-Ters Repo işlemine; serbest fon, özel fon, gayrimenkul yatırım fonu ve girişim sermayesi yatırım fonu payları hariç olmak üzere, Repo-Ters Repo Tebliğ'nin 6. maddesinde belirtilen finansal araçların konu edileceğini; Ortaklık paylarına ilişkin olarak sadece BİST 30 Endeksi'ne dahil olan paylar işleme konu edileceğini; Repo-Ters Repo işlemlerine konu finansal araçların her durumda en az 1/3'ü Repo-Ters Repo Tebliği'nin 6. Maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bendinde belirtilen varlıklardan ve en az 1/3'ü de BİST 30 Endeksi'ne dahil paylardan oluşmak zorunda olduğunu,
f. Serbest fonlar da dahil olmak üzere fonların taraf olduğu sözleşmelerde, TMS ve TFRS çerçevesinde Kurucu'nun gerçek kişi ilişkili tarafları veya bunların yatırımcısı olduğu fonlar ile işlem gerçekleştirmeyeceğini ve taraf olmayacağını; işlemlerin karşı tarafının TMS ve TFRS çerçevesinde Kurucu'nun tüzel kişi ilişkili taraf olması halinde ise söz konusu işlem büyüklüğünün fon portföy değerinin %10'unu aşmayacağını. Repo-Ters Repo Tebliği'nin 6. maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerinde belirtilen varlıkların işleme konu edildiği sözleşmelerin bu kapsamda değerlendirilmeyeceğini,

g. Kurucu dahil olmak üzere sözleşmenin taraflarının ve TMS ve TFRS çerçevesinde ilişkili tarafların kurucusu olduğu fonlar ile bunların ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları vade boyunca işleme konu finansal araçların toplam büyüklüğünün %25'ini aşamayacağını, söz konusu sınırlamanın aşılması halinde, aşan kısmın bu maddenin (j) bendinde belirtilen işleme konu finansal araçların teminat değeri için belirlenen yüzdesel oranın üzerine eklenmesi suretiyle tamamlama işlemlerinin yapılması zorunlu olduğunu,
h. Serbest fonların taraf olduğu sözleşmelerde, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin toplamda en fazla %20'sine kadar borsa dışı Repo işlemi yapabileceğini ve fon portföy değerinin toplamda en fazla %20'sine kadar borsa dışı Ters-Repo işlemi yapabileceğini, Repo-Ters Repo Tebliği'nin 6.maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerinde belirtilen varlıkların işleme konu edilmesi halinde bu sınırlamaların uygulanmayacağını,
i. Sözleşmeye konu edilen finansal araçların değerlemesine ve teminat değerinin hesaplamasında esas alınacak oranlara ilişkin olarak Repo-Ters Repo Tebliğ'in 7. Maddesinin ikinci, üçüncü, dördüncü, beşinci, altıncı, yedinci, sekizinci, dokuzuncu fıkralarında yer alan hükümler ve bunlara ilişkin değişiklik yapan Kurul düzenlemelerinin uygulanacağını,
j. Sözleşmenin yapıldığı tarih itibarı ile, Repo-Ters Repo işlemine konu finansal varlıkların teminata esas toplam değeri, sözleşmenin dönüş tutarının %105'inden az olamayacağını; Repo- Ters Repo Tebliğ'inin 6. Maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bendinde belirtilen varlıkların işleme konu olması halinde bu oranın %100 olarak uygulanacağını,
k. İşleme konu finansal aracın belirli bir vadesi bulunması halinde repo-ters repo işleminin vadesi işleme konu finansal aracın/araçların vadesini aşamayacağını,
l. Yatırım Fonları Tebliği'nin 21. Maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında yer alan KAP açıklamasında işlem büyüklüğüne, faiz oranı ve işleme konu edilen finansal araçlara ilişkin büyüklük bilgisine (nominal değer) yer verileceğini; açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi halinde KAP'ta yapılan açıklamanın güncelleneceğini,
m. Sözleşmenin karşı tarafının mevduat bankası veya kamu sermayeli banka olması halinde Repo-Ters Repo işlemi ile ilgili olarak bu maddenin (e) numaralı fıkrasında belirtilen hususlarda Yönetmelik hükümlerinin uygulanacağını,
n. Bu sözleşmenin ve ekinin işbu 5. maddede belirtilen esaslara uygunluğundan Kurucu ve Portföy Saklayıcının sorumlu olacağını,
o. Taraflar sözleşmeyi imzalamaya ve işlemleri yapmaya yetkili olduğunu, gerekli tüm kurumsal ve idari izinleri aldığını, sözleşmenin başka bir yükümlülüğü ihlal etmediğini, kendi kararını kendi değerlendirmesiyle verdiğini ve devredeceği menkul kıymetler üzerinde tam ve sınırsız tasarruf yetkisine sahip olduğunu,

p. Repo/Ters Repo işleminin vadeleri ve uygulanacak faiz oranı Alıcı ve Satıcı arasında Repo/Ters Repo'ya konu olacak menkul kıymetlerin itfa tarihleri aşılmamak ve vade sonu iş günü olmak kaydıyla serbestçe belirlenir. Tespit edilen vade tarihi, her iki tarafın onayı olmadan değiştirilemez. Alıcının mutabakata varılan vadeden önce işlemi tamamen ya da kısmen sona erdirmek istemesi halinde Satıcının bu talebi kabul edip etmeme hakkı saklıdır. Satıcının talebi kısmen ya da tamamen kabul etmesi halinde Satıcı, işlem tarihinden itibaren Repo/Ters Repo işleminin vadesinin bozulma tarihine kadar geçen süre için, piyasa koşulları, kalan gün sayısı, kendi pozisyonu vb. faktörleri göz önünde tutarak Mevzuat hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla faiz oranını re'sen tespit etmekte serbest olduğunu,

q. İşleme konu finansal araç, faiz oranı ve vade üzerinde anlaşma sağlandıktan sonra Alıcının satış bedelini Satıcıya yatırması ile repo işlemi başlar. Repo işleminde, vade tarihine kadar menkul kıymetlerin mülkiyeti Alıcıya geçer, ancak repoya konu olan menkul kıymetlerin repo vadesi içerisindeki her türlü getirisi Satıcıya aittir. Vade tarihinde menkul kıymetlerin mülkiyeti, kararlaştırılan bedelin ödenmesi ile tekrar Satıcıya geçer. Ters repo işleminde ise, Satıcının menkul kıymetleri Alıcıya, Alıcının uygun göreceği bir şekilde teslim edilmesi halinde ters repo işlemi başlar. Ters repo işleminde menkul kıymetlerin mülkiyeti Alıcıya geçer ve ters repoya konu olan menkul kıymetlerin vade içerisindeki getirileri de Satıcıya aittir. Vade tarihinde menkul kıymetlerin mülkiyeti, kararlaştırılan bedelin ödenmesi ile tekrar Satıcıya geçeceğini,

Kabul, beyan ve taahhüt ederler.

MADDE 6: MÜLKİYETİN DEVRİ VE TEMİNAT YÖNETİMİ

6.1. Mülkiyetin devri: İşleme konu finansal araçların mülkiyeti, ilk satış bedelinin Ödeme karşılığı teslim esasına göre veya serbest virman ile ödendiği anda Alıcıya geçer. Taraflar, işlemin bir rehin veya teminat ilişkisi değil, geri alım vaadiyle satış ve geri satım vaadiyle yapılan bir alış işlemi olduğunu kabul eder. Alıcının finansal araçlar üzerindeki tasarruf yetkisi bakımından Madde 6.3 hükümleri saklıdır.

6.2. Vade sonu yükümlülükleri: Vade tarihinde Satıcı vade sonu tutarını öder. Alıcı da bu ödeme karşılığında işleme konu finansal araçları Satıcıya teslim eder. Finansal araçların vade içinde değişmesi halinde, bunların yerine geçen finansal araçlar teslim edilir. Teslimle birlikte mülkiyet tekrar Satıcıya geçer.

6.3. Yeniden kullanım yasağı: Fon, ters repo işlemiyle edindiği finansal araçları vade boyunca satamaz, repo veya ödünç işlemine konu edemez, başka bir şekilde devredemez ve üzerinde tasarrufta bulunamaz. Bu finansal araçlar vade sonuna kadar Takasbank veya Takasbank muhabirleri nezdinde Fon adına açılmış hesapta tutulur. Finansal araçlar, hesaptan yalnızca aşağıdaki hallerde çıkabilir:

• Madde 6.2 uyarınca Satıcıya iade,

• Madde 8 uyarınca fazla teminatın iadesi,

• Madde 9 uyarınca temerrüt ve erken sonlandırma,

6.4. Rehin, teminat ve haciz yasağı:

a) Fon portföyünde bulunan veya Fonun ters repo işlemiyle edindiği finansal araçlar, aşağıda sayılanların borçları için rehin, teminat veya başka bir sınırlı ayni hakka konu edilemez ve haczedilemez:

• Kurucu,

• Portföy Saklayıcısı,

• İşleme aracılık eden aracı kurum veya banka,

• Kurucunun yönettiği diğer fonlar,

• Karşı taraf,

• Yukarıdaki sayılanların alacaklıları.

Fon, bu finansal araçları kendi borçları için de ilgili mevzuatın açıkça izin verdiği haller dışında teminat gösteremez. Taraflardan birinin bu Sözleşmeden doğan alacakları için Madde 9.7 uyarınca mahsup hakkını kullanması bu yasağa aykırılık oluşturmaz.

b) Satıcı, işleme konu finansal araçları devrettiği tarihte bunların her türlü haciz, rehin, ihtiyati tedbir ve üçüncü kişi hakkından ari olduğunu ve üzerlerinde tam ve sınırsız tasarruf yetkisine sahip olduğunu beyan ve taahhüt eder.

6.5. Kupon, itfa ve diğer getiriler: İşleme konu finansal araçların vade içindeki her türlü getirisi Satıcıya aittir.

• Alıcı, getirinin ödendiği tarihte aynı tutarı, mevzuat uyarınca yapılan vergi kesintisi düşülmüş olarak, aynı gün Satıcıya aktarır. Aktarılacak tutarın brüt veya net olacağı ve stopaj uygulaması, Tarafların vergisel durumu dikkate alınarak İşlem Onay Belgesinde belirtilir.

MADDE 7: ÖDEME VE TESLİMAT

İşbu Sözleşme kapsamındaki işlemler borsa dışında gerçekleştirilecek olup Takasbank Merkezi Karşı Taraf uygulamasına tabi değildir. Sözleşmeden doğan yükümlülükler doğrudan Taraflar arasında ifa edilir. Yükümlülüklerin yerine getirilmemesi halinde doğacak sonuçlardan, temerrüde düşen taraf sorumludur.

Repo-Ters Repo işlemine konu finansal araçların Takasbank veya Takasbank'ın muhabirleri nezdinde işlemi gerçekleştiren fon adına açılmış olan hesaplarda işlem günü depo edilmesi zorunludur. Sözleşmenin karşı tarafının mevduat bankası veya kamu sermayeli banka olması halinde Yönetmelik hükümleri uygulanır.

İşlemlere konu nakit ve finansal araçların ödeme ve teslimat süreçleri, "Ödeme Karşılığı Teslim" veya serbest virman yoluyla gerçekleştirilir. Taraflar, ödeme ve teslimat gününde ilgili saklama hesaplarında gerekli kıymet ve nakdi hazır bulundurmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme ve teslimat işlemleri Portföy Saklayıcı onayı ile gerçekleşir.

MADDE 8: GÜNLÜK PİYASA DEĞERLEMESİ VE TEMİNAT TAMAMLAMA

İşleme konu finansal araçlar her iş günü, Repo-Ters Repo Tebliği'nin 7. maddesindeki esaslara göre değerlenir.

8.1. Para birimi ve kur: Finansal araçlar, işlem için ödenen tutarın para birimi üzerinden değerlenir. İşlem tutarı yabancı para cinsindense, değerleme gününde TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen döviz alış kuru esas alınır.

8.2. Teminat tamamlama çağrısı (Çağrı): Taraflar bu sözleşme kapsamında teminat tamamlama çağrısını tetikleyecek eşik tutarı belirler ve işlem vadesi boyunca net risk değeri mutabakatı yapar. İşlemin net risk değeri TL eşik tutarını aşarsa, alacaklı taraf borçlu tarafa işbu sözleşmede belirtilen elektronik posta veya KEP adresine teminat tamamlama çağrısı yapar. Çağrı, en geç izleyen iş günü saat 10:00'a kadar yapılır.

8.3. Tamamlama süresi ve şekli: Çağrıyı alan Taraf, çağrıyı izleyen iş günü en geç saat 14:00'a kadar eksik teminatı tamamlar. Tamamlama aşağıda belirtilen yollardan biriyle yapılır:

• Nakit teminat aktarılması,

• Karşı tarafça kabul edilen ve Madde 5(e)'deki şartları sağlayan finansal araçların Portföy Saklayıcıya bildiriminin yapılarak devredilmesi.

8.4. Fazla teminatın iadesi: Fazla teminatın iadesi aynı esaslarla, eşik tutarı, çağrı saati ve süre bakımından aynı kurallara bağlı olarak talep edilebilir.

8.5. Portföy Saklayıcısının onayı: Fonun repo yapan taraf olması halinde teminat transferleri Portföy Saklayıcısının onayıyla yapılır ve Madde 6.4 hükümlerine tabidir.

MADDE 9: TEMERRÜT VE ERKEN SONLANDIRMA

9.1. Bu Sözleşme kapsamında yapılan tüm işlemler, İşlem Onay Belgeleriyle birlikte tek bir sözleşme ilişkisi oluşturur. Taraflar, her bir işlemi bu bütünlük esasına güvenerek yaptıklarını kabul eder.

9.2. Taraflardan biri (Temerrüde Düşen Taraf) için aşağıdaki hallerden birinin gerçekleşmesi temerrüt sayılır:

a) Vade tarihinde veya erken sonlandırma tarihinde ödeme ya da Madde 6.2'deki finansal araçları teslim yükümlülüğünün yerine getirilmemesi,

b) Madde 8'deki teminat tamamlama çağrısının süresi içinde karşılanmaması,

c) Madde 6.5 uyarınca getiri aktarımının yapılmaması ve yazılı bildirimden itibaren 1 (bir) iş günü içinde düzeltilmemesi,

d) Madde 6.3'teki yeniden kullanım yasağına aykırı davranılması veya Madde 5 ve Madde 6.4'teki beyan ve taahhütlerden birinin yanlış veya yanıltıcı olduğunun ortaya çıkması,

e) Taraf hakkında aşağıdakilerden birine karar verilmesi veya bu yönde başvuru yapılması:

- Tasfiye,
- İflas,
- Konkordato, kayyım atanması, faaliyet izninin kaldırılması veya kısıtlanması.
- Kurucunun veya Portföy Saklayıcısının değişmesi halinde yeni yönetimle 5 (beş) iş günü içinde mutabakat sağlanamaması,

durumunda temerrüt hali sayılır. (a), (b) ve (c) bendinde yer alan durumun ödeme ve transfer sistemlerinde meydana gelen teknik bir aksaklıktan kaynaklanması durumunda 1 (bir) iş günü ek süre verilir"

9.3. Erken sonlandırma: Temerrüt halinde, Temerrüde Düşmeyen Taraf yazılı bildirimle açık tüm işlemleri sonlandırabilir. Bildirim KEP veya Madde 1'deki elektronik posta adresine gönderilir. Ayrıca portföy saklayıcısına da yazılı bildirilir. Sonlandırma, bildirimin ulaştığı iş günü (Erken Sonlandırma Tarihi) gerçekleşir.

9.4. 9.2(e)'deki iflas ve tasfiye hallerinde tüm işlemler, bildirime gerek olmaksızın, karar veya başvuru tarihinden hemen önceki an itibarıyla sona ermiş sayılır. Karşı tarafın 9.5'teki hesaplamayı yapma hakkı saklıdır.

9.5. Erken Sonlandırma Tarihi İtibarıyla Hesaplama:

a) Tarafların, birbirlerine Vade Sonu Tutarını ödeme ve Madde 6.2'deki finansal araçları teslim etme yükümlülükleri sona erer.

b) Temerrüde Düşmeyen Taraf, her işlem için aşağıdaki kalemlerin Türk lirası karşılığını makul ve ticari usullere uygun şekilde belirler:

• Geri alım tutarı (o güne kadar işlemiş faiz dahil),

• Madde 6.2 uyarınca teslim edilmesi gereken finansal araçların cari piyasa değeri. Bu değer şu sırayla belirlenir: Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası fiyatı veya Repo-Ters Repo Tebliği'nin 7. maddesindeki değerleme esasları. Bunlar yoksa en az iki piyasa katılımcısından alınacak tekliflerin ortalaması kullanılır,

• Madde 8 kapsamında aktarılmış nakit ve kıymet teminatı,

• Ödenmemiş getiri tutarları,

• Sonlandırma işlemlerinden doğan makul masraflar.

c) 9.5 (b) maddesinde belirtilen tutarlar mahsup edilerek tek bir net bakiye hesaplanır. Yabancı para cinsinden tutarlar, erken Sonlandırma Tarihindeki TCMB döviz alış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilir.

9.6. Ödeme ve İtiraz: Temerrüde düşmeyen Taraf, hesaplama tablosunu karşı tarafa derhal bildirir.

• Borçlu Taraf, net bakiyeyi bildirimden itibaren 1 (bir) iş günü içinde öder.

• Hesaplamaya itiraz edilmesi ödeme yükümlülüğünü durdurmaz.

• Gecikme halinde 9.8'deki temerrüt faizi uygulanır.

9.7. Mahsup: Taraflar, bu Sözleşmeden doğan karşılıklı alacak ve borçlarını mahsup etmeye yetkilidir. Bu yetki, aşağıdaki varlıklar üzerinde hapis, rehin, haciz veya genel bir teminat hakkı vermez:

• Fonun portföyündeki diğer varlıklar,

• Kurucunun varlıkları,

• Portföy Saklayıcısının varlıkları,

• Kurucunun yönettiği diğer fonların varlıkları.

9.8. Temerrüt faizi: Vadesinde ödenmeyen tutarlara, vade tarihinden fiili ödeme tarihine kadar temerrüt faizi uygulanır. Temerrüt faizi oranı, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Repo-Ters Repo Pazarı'nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranının 1,10 katı oranında uygulanır.

9.9. Ödeme ve transfer işlemlerinden kaynaklı teknik aksaklık ve kısmi kapanış: Teslim ve ödeme, temerrüt hali oluşturmayan bir aksaklık nedeniyle gerçekleşmezse, teslim ve ödeme alacak Taraf, 2 (iki) iş günü sonunda yalnızca ilgili işlemi 9.5 esaslarına göre kapatabilir. Diğer işlemler bundan etkilenmez.

9.10. Fonun taraf olduğu her temerrüt ve erken sonlandırma aynı gün Portföy Saklayıcısına bildirilir. Bunlara ilişkin KAP açıklamaları Kurucu tarafından yapılır.

MADDE 10: VERGİ, HARÇ VE MASRAFLAR

İşlemlerden doğan vergi (Stopaj, BSMV vb.), harç ve sair masraflar, ilgili mevzuat hükümleri uyarınca yükümlüsüne ait olup, Taraflar kendi payına düşen giderleri ödemeyi kabul ederler.

MADDE 11: TEBLİGAT VE BİLDİRİMLER

İş bu sözleşme ile ilgili olarak taraflarca yapılacak tebligatlar için kanuni ikametgahlar Sözleşmenin başlangıç bölümünde yazılı olup, değiştirildiği noter vasıtası ile karşı tarafa bildirilmediği takdirde bu adreslere yapılacak tebligatların geçerli olacağını taraflar kabul ve beyan eder.

MADDE 12: BÜTÜNLÜK, BÖLÜNEBİLİRLİK VE DEVİR YASAĞI

Taraflar, bir hükmün geçersizliğinin diğerlerini etkilemeyeceği ve sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerin karşı tarafın yazılı onayı olmadan devredilemeyeceğini kabul ve beyan eder.

MADDE 13: UYGULANACAK HUKUK VE YETKİLİ MAHKEME

İşbu Sözleşme'nin uygulanmasından doğacak uyuşmazlıklarda Türk Hukuku uygulanır. Uyuşmazlıkların çözümünde ……..…… Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkilidir.

MADDE 14: YÜRÜRLÜK VE FESİH

İşbu Sözleşme 14 (on dört) maddeden ve 1 (bir) ekten ibaret olup, Taraflarca ……..tarihinde, 1'i (bir) Portföy Saklayıcıda bulundurulmak üzere 3 (üç) nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir. Taraflardan herhangi biri, 15 (on beş) gün önceden karşı tarafa yazılı bildirimde bulunarak Sözleşme'yi feshedebilir. Mevcut sözleşmeden kaynaklı açık pozisyonlar, Sözleşme hükümleri kapsamında vade sonuna kadar geçerliliğini korur.

Ek : Borsa Dışı Repo-Ters Repo Sözleşmesi İşlem Onay Belgesi

Kaşe / İmza Kaşe / İmza

EK: BORSA DIŞI REPO-TERS REPO SÖZLEŞMESİ İŞLEM ONAY BELGESİ

İşbu İşlem Onay Belgesi, Taraflarca ……..…. Tarihinde imzalanış olan "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber Kapsamında Yatırım Fonlarının Taraf Olduğu Borsa Dışı Repo-Ters Repo Çerçeve Sözleşmesi"nin ayrılmaz bir parçası olarak Taraflarca kabul, beyan ve taahhüt edilerek imzalanmıştır.

İşlem Tarihi ve Saati	:
Valör Tarihi	:
Vade Tarihi	:
Gün Sayısı / Faiz Hesap Bazı (365 / 360)	:
Repo Yapan Taraf (Satıcı) Unvanı	:
Ters Repo Yapan Taraf (Alıcı) Unvanı	:
İşlem Tutarı	:
Döviz Cinsi	:
Faiz Oranı (%, yıllık basit)	:
Geri Dönüş Tutarı (Anapara + Faiz) (A)	:
İşleme Konu Finansal Araçların Türü	:
Finansal Araç Döviz Cinsi	:
ISIN / Nominal Fiyat (her ISIN için ayrı)	:
Fin. Araç. Piyasa Değeri Toplamı	:
Uygulanan İskonto Oranı	:
Teminat Değeri Toplamı (B)	:
(B) / (A) Oranı (asgari %105 / %100)	:
5(e) Varlık Oranı (≥ 1/3)	:
5(e) BİST 30 Pay Oranı (≥ 1/3)	:
İlişkili Taraf Oranı (5(f) ≤ %10, 5(g) ≤ %25)	:
Vergi/Stopaj	:
Kupon, İtfa ve Diğer Getiriler (Brüt/Net)	:

Kaşe / İmza

Kaşe / İmza