

**BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİCİLİĞİ SÖZLEŞMESİ****1.SÖZLEŞMENİN TARAFLARI**

Aracı Kurum Merkezi Büyükdere Cad. No:141, 34394 Esentepe/İstanbul adresinde bulunan, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 388440 numara ile kayıtlı ve [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com). resmi internet sitesi ile Tel:0 212 348 91 91 numaralı telefon bilgilerine sahip Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (“Aracı Kurum”) ile bu Sözleşmenin (“Sözleşme”) sonunda adı/unvanı ve adresi bulunan Müşteri (“Müşteri”) Aracı Kurum tarafından Müşteriye sunulan Sözleşme konusu işlem ve hizmetlere aşağıdaki hükümlerin uygulanacağı konusunda karşılıklı olarak anlaşmışlardır.

İşbu Bireysel Portföy Yöneticiliği Sözleşmesi (“Sözleşme”) aşağıda bilgileri yer alan Müşteri ile yine aşağıda bilgileri yer alan Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (“Aracı Kurum”) arasında imzalanmıştır.

**2.TANIMLAR VE KISALTMALAR**

Bu Sözleşmede geçen;

**III-55.1 Sayılı Tebliğ:** Kurulca çıkarılan III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”,

**III.56.1 Sayılı Tebliğ:** “Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği”,

**III-52.1 Sayılı Tebliğ:** “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği”,

**VII-128.5 Sayılı Tebliğ:** “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”,

**III-45.1 Sayılı Tebliğ:** “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ”,

**II-30.1 Sayılı Tebliğ:** “Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliğ”,

**Karşılaştırma ölçütü ve eşik değer:** Sermaye Piyasası Kurulu’nun bireysel portföylerin ve kolektif yatırım kuruluşlarının performans sunumuna, performansa dayalı ücretlendirme ve derecelendirme faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerinde belirtilen ölçüt ve değeri,

**Müşteri:** Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi’nde detaylı kimlik bilgileri yer alan ve Aracı Kurum’dan hizmet alan Müşteri veya müşterek hesaplarda müşterek hesap sahibi olan Müşterileri,

**Portföy Yöneticisi:** Aracı Kurum’da müşterilere ait Portföyleri yönetmek üzere görevlendirilen, ad-soyadı ile hakkındaki tanıtıcı bilgileri bu Sözleşme’nin ayrılmaz bir parçası niteliğindeki Sözleşme Ek-2’de yer alan Portföy Yönetim İşlem Forumu’nda bulunan kişileri,

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

**Portföy:** Müşteriye ait Finansal Varlıklardan oluşan ve Sözleşme kapsamında yatırım amaçlı olarak ilgili mevzuat kapsamında yönetilmek üzere, vekil sıfatıyla Aracı Kurum ve yetkilendirilen Portföy Yöneticisi tarafından yönetilen varlıklar ile bu varlıkların yönetilmesi veya varlıklardan doğan mali hakların kullanılması suretiyle elde edilmiş olan gelir ve değerler bütünü,

**Bireysel Portföy Yöneticiliği:** Kolektif yatırım kuruluşlarının portföyleri hariç olmak üzere, Finansal Varlıklardan oluşan portföylerin, her bir müşteri adına, doğrudan veya dolaylı bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetilmesini,

**Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

**Finansal Varlıklar:** Sermaye piyasası araçları, para piyasası araç ve işlemleri, nakit, döviz, mevduat, katılma hesabı ile Kurulca uygun görülen diğer varlık ve işlemleri,

**Yerindelik Testi:** III-37.1 Sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 40 ıncı maddesinde tanımlanan Yerindelik Testi'ni,

### 3.SÖZLEŞMENİN KONUSU VE KAPSAMI

**3.1.** Bireysel Portföy Yöneticiliğine ilişkin hükümler Kurulun III-37.1 Sayılı Tebliğ hükümlerine göre tanzim edilmiş olup, III-37.1 Sayılı Tebliğ'deki değişiklikler kendiliğinden tarafları bağlar.

**3.2.** Müşteriye ait Finansal Varlıklardan oluşturulacak Portföyün Aracı Kurum tarafından doğrudan veya dolaylı bir menfaat sağlamak üzere, Müşteri adına vekil sıfatıyla yönetilmesine ve buna ilişkin ilkelerin belirlenerek Tarafların karşılıklı hak ve yükümlülüklerinin düzenlenmesi Bireysel Portföy Yöneticiliğinin konusunu oluşturmaktadır.

**3.3.** Sözleşme, hiçbir şekilde Aracı Kurum'un Müşteriye daha önceden belirtilmiş bir getiriye sağlayacağına ilişkin bir taahhüt verdiği anlamına gelmez. Müşteri, Sözleşmeyi imzalamış olmakla Portföyün ilgili tebliğ ve Sözleşme hükümlerine uygun olarak Aracı Kurum tarafından vekaleten yönetileceğini, Portföy yönetiminin risk esasına bağlı olduğunu, Portföyü oluşturan Finansal Varlıkların değerinde olumlu veya olumsuz değişiklikler olabileceğini ve buna bağlı olarak Portföy değerinin artabileceği gibi azalabileceğini kabul eder.

**3.4.** Sözleşme ile Müşteri, Aracı Kurum'a yurt içi, yurt dışı borsalarda ve borsalar dışında kıymetli madenlere dayalı olanlar dahil olmak üzere, her türlü Finansal Varlığı almaya ve satmaya, bunlara ilişkin temettü, anapara ve prim vb. tahsil etmeye, sermaye artırımına ve Finansal Varlığa ilişkin hakları Müşteri adına kullanmaya ve bu Sözleşmede belirtilen diğer işlemleri önceden teyit alınmasına gerek kalmaksızın yapmaya vekalet verdiğini kabul ve beyan eder.

### 4.YERİNDELİK TESTİ

**4.1.** Sözleşme kapsamında Müşteriye sunulacak hizmet ile Müşterinin yatırım amaçları, mali durumu ile bilgi ve tecrübesinin uyumlu olup olmadığının Aracı Kurum tarafından değerlendirilmesi için Müşteriye "Yerindelik Testi" uygulanır. Aracı Kurum tarafından Sözleşme kapsamındaki hizmet yerindelik testinin sonucuna uygun olarak sunulur.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

**4.2.**Müşterinin yerindelik testi için istenen bilgileri vermemesi veya eksik ya da güncel olmadığı açıkça anlaşılabilen bilgi vermesi durumunda Müşteriye bireysel portföy yöneticiliği hizmeti sunulamaz. Bu durumda Aracı Kurum Müşteriye, söz konusu hizmetlerin kendisine verilemeyeceği konusunda yazılı bildirim yapar.

**4.3.**Yerindelik testinde yer alan bilgiler sunulacak hizmet ve faaliyetlerin yerinde olup olmadığının ölçülmesi amacıyla istenmektedir.

**4.4.**Aracı Kurum'un Müşterinin mali durumunun yatırım risklerini karşılayacak yeterlilikte olup olmadığına ilişkin yapmış olduğu değerlendirme, Müşterinin gelir düzeyi ve yatırım amaçlı varlığı hakkında sunduğu bilgilerle sınırlıdır.

**4.5.**Müşteri'nin yerindelik testi için verdiği bilgilerin incelenmesi sonucunda, Müşteriye yerindelik testinin sonuçlarına uygun olmayan hizmet sunulamaz.

**4.6.**Müşteri yerindelik testi için verdiği bilgilerin doğruluğundan sorumludur. Aracı Kurum, belirli dönemler itibariyle söz konusu bilgilerin güncellenmesini Müşteriden talep edebilir.

**4.7.**Aracı Kurum, Sözleşme kapsamında hizmetin sunulması sırasında Müşterinin eksik, güncel olmayan ya da gerçeğe aykırı bilgi verdiğini öğrenmesi veya tespit etmesi durumunda sunulan hizmeti sonlandırır.

## **5.TAHSİS EDİLEN TUTAR**

**5.1.**Aracı Kurum tarafından Portföy yönetimine başlanabilmesi için; Müşteri, Portföye başlangıçta tahsis edeceği Finansal Varlığı, Aracı Kurum nezdinde açılacak bir hesapta Sözleşme başlangıcından itibaren hazır bulundurmayı, aksi halde Sözleşmenin Aracı Kurum tarafından yürürlük kazanamayacağını kabul ve taahhüt eder. Müşterinin Portföy başlangıç tutarını Sermaye Piyasası Aracı olarak teslim etmesi durumunda Finansal Varlıkları rayiç bedellerinden değerlendirilerek, Portföy toplam değeri belirlenir.

**5.2.**Portföy yönetimi başladıktan sonra Müşteri tarafından ilave tahsis yapılmak istendiği takdirde, daha önce yatırılan tutarın yeni tahsisin yapıldığı gün itibariyle ulaştığı değer üzerinden madde 16'da belirlenen ücret, komisyon, gider vb. kesintiler dönem sonunda tahsil edilmek üzere hesaplandıktan sonra, hesapta olan değer yeni tahsis edilen değerle birleştirilerek, yeni oluşacak Portföyün başlangıç değeri olarak kabul edilir. Portföy yönetimi başladıktan sonra, yönetilen Portföy tutarı Müşteri tarafından azaltılmak istendiği takdirde, Portföy yönetimi döneminin tümüne ait olan ve madde 16'da belirtilen ücret, başarı primi, komisyon vb. giderler Portföyün başlangıç tutarı üzerinden hesaplanır ve peşinen tahsil edilir. Azaltılan tutar, hesapta bulunan tutardan mahsup edilmesi sureti ile bulunan tutar, yeni oluşacak Portföyün başlangıç değeri olarak kabul edilir.

**5.3.**Portföy'ün, Sözleşmede belirlendiği şekilde ara dönemler sonunda ulaştığı değer üzerinden hak edilen ücret ve komisyonlar tahsil edildikten sonra oluşan değer, yeni oluşacak Portföy'ün başlangıç değeri olarak kabul edilir.

**5.4.**Portföy başlangıç tutarı, Sözleşme Ek-2'de yer alan Portföy Yönetim İşlem Formu'nda belirtilen Portföy başlangıç tarihinde Müşterinin Aracı Kurum'a vermiş olduğu nakit ve Sermaye Piyasası Araçlarının rayiç değerlerinin toplamından oluşur.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

## **6.PORTFÖYE ALINACAK FİNANSAL VARLIKLARIN SEÇİMİ**

**6.1.**Portföyün oluşumu ve nakit olarak tutulacak azami oran, Portföye alınabilecek Finansal Varlıklar ve bu varlıkların seçimi, riskin dağıtılması ve bu konudaki sınırlamalar, Sözleşme Ek-2’de yer alan “Portföy Yönetimi İşlem Formu’nda belirtilir. Anılan hususların tamamı, Müşterinin belirlediği tercih ve ilkelere, verdiği bilgilere uygun olarak Aracı Kurum tarafından belirlenecek olup, Portföye ilişkin olarak yapılacak alım-satımlarda Aracı Kurum’un, Müşterinin teyidini önceden alma yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**6.2.**Müşteri Sözleşmede yazılı esaslar doğrultusunda Portföyün yönetimini Aracı Kurum’a ve atanmış Portföy Yöneticisine devretmiş olup, Portföyün yönetim süresi içinde Portföy işlemleri ve yönetimi hakkında ayrıca Aracı Kurum’a herhangi bir talimat vermez. Ancak Müşteri, risk-getiri tercihlerini ve buna uygun olarak Portföyünün oluşumunda esas alınacak risk grubunda değişiklik yapabilir. Müşteri, söz konusu bilgilerin değişmesi halinde, bilgilerin güncellenmesi için Aracı Kurum’u yazılı olarak bilgilendirir, Müşteri tarafından bilgilerin değiştiğine ilişkin Aracı Kurum’a yazılı bildirim yapılmaya kadar Aracı Kurum tarafından yapılan tüm işlemlerde, Müşterinin Aracı Kurum’da bulunan mevcut bilgileri esas alınır.

**6.3.** Aracı Kurum’un alım satımına aracılık yapan kurumun; halka arzına aracılık yaptığı Finansal Varlıklara yatırım yapmak Aracı Kurum’un yetkisindedir. Aracı Kurum yatırımcının menfaatini gözetmek koşuluyla, Aracı Kurum’un alım satımına aracılık yapan kurumun, halka arzına aracılık yaptığı finansal varlığa yatırım yapılabilir.

## **7.PORTFÖYDE YER ALAN FİNANSAL VARLIKLARIN DEĞERLEME ESASLARI**

**7.1.**Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı, satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

**7.2.**Alış tarihinden başlamak üzere Portföydeki varlıklar her iş günü sonu itibarıyla, aşağıda gösterilen esaslara uygun olarak yapılır.

**(a)** Borsada işlem gören sabit getirili menkul kıymetler değerlendirme günü saat 14.00 itibarı ile borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlarla, hisse senetleri ise değerlendirme gününde, ikinci seans sonrasında borsada oluşan kapanış fiyatı ile değerlendirilir.

**(b)**Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım-satımına konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihinde borsadaki kapanış fiyatıyla, borçlanma senetleri, ise son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

**(c)**Yukarıdaki şekilde değerleri belirlenemeyen borçlanma senetleri ise, son iş günündeki Portföy değerlerine, Finansal Varlıkların iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir. Portföydeki vadeli mevduat, birleşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

(d)Portföye alınan yabancı para birimi üzerinden çıkarılan varlıklar, satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibariyle oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirir.

(e)Gelir ortaklığı senetleri, her gelir ortaklığı senedin bir önceki dönemde gerçekleşen getirisine göre (Döviz Endeksli Gelir Ortaklığı Senetlerinde, anaparanın değerlendirme günündeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile çarpılarak) beklenen gelirlerinin işleyen gün sayısına göre anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirir.

(f)Döviz endeksli tahvillerin değerlemesi, satın alma günü itibariyle yabancı para cinsi esas alınarak bulunacak iç verim oranı üzerinden, günlük bileşik faiz esasına göre belirlenen değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle yapılır.

(g)Yatırım fonları katılma belgeleri en son değerlendirme günündeki fiyatlar ile diğerleri alış bedeli ile veya en son borsa fiyatlarıyla değerlendirir.

(h)Yukarıdaki esaslara göre değerleri belirlenemeyen Finansal Varlıkların değerlemesi, sırasıyla en son borsa fiyatları, alış değerleri veya ilgili varlığın niteliğine göre Aracı Kurum tarafından belirlenecek yöntemle yapılır.

**7.3.** Sözleşme süresi sonuna kadar Portföy Yöneticiliğinden elde edilen kazancın dağıtımı yapılmaz. Sözleşme süresince elde edilen kazançlar sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Sözleşme dönemi sonunda kazançları ile birlikte Portföy değeri karşılığı Müşteriye teslim edilir.

## **8.PORTFÖY'DE BULUNAN VARLIKLARIN SAKLANMASI VE SİGORTA**

**8.1.**Finansal Varlıklar her bir Müşteri adına açılmış ayrı bir saklama hesabında saklanır.

**8.2.**Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve yatırımcıya aidiyetini gösteren belgelerin ilgili hesaplara kaydedilmek üzere saklama hizmetini verecek kuruluşa teslim edilmesi gerekir.

**8.3.**Saklama hizmeti kapsamında aşağıdaki ilke ve esaslara uyulur:

(a)Müşteri adına hesap açılması esas olmakla beraber Aracı Kurum takas talimatlarını yerine getirirken müşterilerin nakit ve menkul kıymet transferleri için havuz hesabı kullanarak toplu takas yapabilir. Toplu takas yapılması halinde, müşterilerin sahip olduğu varlıkların müşteri hesaplarına dağıtılarak müşteri bazında izlenmesi ve hakların takibinin bireysel bazda yapılması, Aracı Kurum'un, toplu hesaptan yapılacak serbest nakit veya varlık transferlerinin sadece müşteriler adına açılmış olan hesaplara gerçekleştirilmesi gerekir.

(b)Aracı Kurum, Müşteri hesabının açılmasını müteakip müşteriye hesap bilgilerini ve değişiklik olması halinde de değişiklikleri bildirir.

(c) Aracı Kurum Müşteriye en az ayda bir kez olmak üzere portföyde bulunan Finansal Varlıkların nominal ve rayiç değerleri ile nakit tutarı ve alım satım hareketleri hakkında bilgileri içeren ekstreyi, ilgili dönemi izleyen 7 (yedi) iş günü içerisinde gönderir. Ayrıca Aracı Kurum bu ekstreyi Müşterinin talebi halinde, ücreti Müşteri tarafından karşılanmak üzere her zaman Müşteriye vermekle yükümlüdür. Yatırımcı internet şubesi üzerinden hesap bilgilerine

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

anlık erişim sağlayabilecektir. Ancak hesap ekstresi, Müşterinin yazılı talebi üzerine; Müşteri tarafından beyan edilecek elektronik posta adresine aynı süre içinde gönderilebilir ya da Müşterilerin ekstrelerine elektronik ortamda erişim sağlanabilir. İlgili dönem içinde herhangi bir işlem yapmayan Müşteri'ye hesap ekstresi ve/veya rapor gönderilmez. Profesyonel Müşterilere tercihleri doğrultusunda rapor ve/veya ekstre gönderilmeyebilir.

**8.4.** Müşteri nakitleri, Müşterinin Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesindeki tercihinine göre değerlendirilir.

## **9.PORTFÖYE DAHİL FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN HAKLARIN KULLANILMASI**

**9.1.**Müşterinin Portföydeki sermaye piyasası araçları ile ilgili rüçhan hakkı, bedelsiz hisse alımı, temettü, anapara, faiz ve gelir payı tahsilatı, menkul değer değişim işlemleri Aracı Kurum tarafından yerine getirilecektir. Anapara, temettü, gelir payı ve faizler Sözleşme süresince Müşteriye ödenmeyerek, yeniden sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Yukarıda açıklanan bu işlemler için Müşteri, Sözleşmenin akdedilmesi ile birlikte Aracı Kurum'u tek yetkili olarak tayin ettiğini ve Aracı Kurum'un işbu hususta başkaca herhangi bir talimat temin etmesinin gerekmediğini kabul ve taahhüt eder.

**9.2.**Bedelli sermaye artırımlarında Müşteri menfaatlerini korumak esas olup, Aracı Kurum, kendi inisiyatifinde bu esasa göre hareket eder. Söz konusu artırımlara katılımın söz konusu olması durumunda, anılan bedel Portföyden tahsil edilir. Portföye alınmış bir hisse senedinin sermaye artışı karşılığı olarak "makbuz" verilmesi durumunda, bu makbuzlar Portföy içerisinde tutulur. Müşteri, Portföyünde "makbuz" bulunurken Sözleşmeyi feshetme talebinde bulunursa, "makbuz"lar dışında kalan diğer tüm Finansal Varlıklar Müşteriden gelecek talep doğrultusunda nakde dönüştürülür veya virman yoluyla Müşteriye ödenir. Söz konusu "Makbuzlar" ise, hisse senedine dönüşene kadar Müşteri adına bu Sözleşme'nin 8 nci Maddesin'de belirtildiği şekilde saklanır ve anılan dönüşme sonrasında hisse senetleri borsada satılır. Söz konusu satış işleminden sonra elde edilen tutar, her türlü masraf, ücret, komisyon vb. giderler mahsup edildikten sonra Müşterinin Portföy hesabına alacak olarak kaydedilir.

**9.3.**Aracı Kurum, sermaye piyasası araçları arasında yer alan hisse senetlerinden doğan oy haklarının kullanılması veya Müşteri adına Genel Kurula iştirak etme gibi idari hakları kullanmayacak olup, bu hakların kullanımı Müşteriye aittir. Ancak Müşteri, Finansal Varlıklarından doğan oy haklarını kendisi kullanmak istemesi durumunda, bu durumu, hakların kullanılmasından en geç 1 (bir) hafta önce, yazılı olarak Aracı Kurum'a tebliğ etmek ve gerekli masraf ve belgeleri tevdi etmekle yükümlüdür. Müşteri tarafından genel kurullara katılma ve oy hakkına ilişkin vekalet verilmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nca çıkarılmış olan II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliğ hükümlerine uygun hareket edilir.

**9.4.**Söz konusu hakların kullanılması ile ilgili olarak Aracı Kurum tarafından sarf edilen zorunlu masraf ve diğer her türlü giderler mahsup edilerek, kalan bakiye tutar Portföye dahil edilir.

## **10.SÖZLEŞME TARAFLARININ BİRBİRİNE BİLGİ VERME ESASLARI**

**10.1.** Sözleşme'de farklı yöntemlerle bildirim yapılacağına ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Sözleşme kapsamında Müşteri'ye yapılacak tüm bildirimler "Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi" ekinde yer alan tercih formu hükümlerine uygun şekilde yapılacaktır.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440



**10.2.** Sözleşme çerçevesindeki bildirimlere ilişkin masraflar Müşteri'ye ait olacaktır ve hesabından tahsil edilebilecektir.

**10.3.** Müşteri portföylerinde açık pozisyonların teminatsız kalması veya portföyün değerinin varsa karşılaştırma ölçütü ya da eşik değer dikkate alınarak hesaplanan tutarın altında kalması durumunda Aracı Kurum'un hesaplamanın yapıldığı gün itibariyle Müşteriye bildirimde bulunması gerekir.

**10.4.** Aracı Kurum tarafından VII-128.5 sayılı Tebliğe uygun olarak zaman ağırlıklı getiri yöntemi ile hesaplanıp hazırlanacak olan müşteri portföy raporu, aylık olarak Müşteriye iletilecektir. Günlük değerlemeye dayanan zaman-ağırlıklı ortalama kullanıldığında nakit akışlarının gün başında veya gün sonunda gerçekleştiği kabul edilir.

Portföyün, nispi getirisinin tutar olarak hesaplanması ve ücretlendirme için yapılacak hesaplamalarda para ağırlıklı getiri yöntemi de kullanılabilir.

## **11.BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİCİLİĞİ FAALİYETİNİN YÜRÜTÜLMESİNE İLİŞKİN İLKE VE ESASLAR**

**11.1.** Aracı Kurum, portföy yöneticiliği faaliyetinin yürütülmesi sırasında Müşterinin 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 açıklar.

(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.

(ç) Müşteri hesabına vereceği emirlerde gerekli özen ve dikkati göstermek zorundadır.

(d) Herhangi bir şekilde kendine çıkar sağlamak üzere varlıkların alım satımını yapamaz.

(e) Basiretli bir tacir gibi davranmak ve yönettiği portföyleriyle çıkar çatışmasına meydan vermemek koşuluyla kendine ait nakdi, portföy yönetimine konu olan araç ve işlemlerle değerlendirebilir.

(f) Birden fazla portföy yönettiğinde objektif iyi niyet kurallarına aykırı olarak portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamaz.

(g) Yatırım kararlarını, güvenilir gerekçe, bilgi, belge ve analizlere dayandırmak Kurul tarafından belirlenen yatırım ilkelerine uymak zorundadır. Yatırım kararlarına ilişkin 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 Aracı Kurum nezdinde saklanması zorunludur.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

**(ğ)**Portföyün önceden saptanmış belirli bir getiriye sağlayacağına dair herhangi bir sözlü veya yazılı garanti veremez ve ilan ve reklamlarında bu anlama gelebilecek ifadeleri kullanamaz.

**(h)**Portföyün menfaatleriyle kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda portföy lehine davranmak zorundadır.

**(i)**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 değeri belirleyebilir.

**(i)**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.

**(j)**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.

**(k)**Yazılı, basılı veya sözlü biçimde müşterilere duyurulacak ve yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarını, müşterilerine duyurmadan önce kendileri veya üçüncü şahıslar lehine kullanamaz.

**(l)**Portföy yönetimi sırasında elde ettiği bilgileri kendileri veya üçüncü bir tarafın menfaati doğrultusunda kullanamaz.

**(m)** Müşteri portföy oluşturulması sırasında ve portföyün yönetilmesi sırasında yapılan alım satım işlemleri konusunda bilgilendirilir.

**11.2.**Müşteri Portföy hesabına alınıp satılmasını istemediği sermaye piyasası araçları olması halinde, Aracı Kurum'a, söz konusu sermaye araçlarını belirten yazılı bir talimat verir ve bu talimat Sözleşme ile birlikte saklanır.

**11.3.** Aracı Kurum, yazılı, basılı veya sözlü biçimde Müşteri'ye duyurulacak ve yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarını, Müşteri'ye duyurmadan önce kendi veya üçüncü şahıslar lehine kullanamaz.

**11.4.**Aracı Kurum, ortağı olan veya yetkili kurumun hesabına alım satım yapan aracı kurumun halka arzına aracılık yaptığı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir ve gerekli gördüğü takdirde halka arz işlemlerine de iştirak edebilir.

**11.5.**Aracı Kurum, bu Sözleşmenin akdedilmesinden önce, Portföy yönetimiyle ilgili olarak sermaye piyasası araçlarının alım-satım işlerinde çalışacağı aracı kurum/kurumların unvanlarını Müşteriye bildirmiş ve Müşteri de Sözleşmeyi imza etmek suretiyle söz konusu aracı kurum/kurumlardan aracılık hizmeti alınmasını kabul etmiştir.

**11.7** Aracı Kurum'un bu Sözleşmeden kaynaklanan sorumluluğu doğrudan zararlarla sınırlıdır.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440



## **12.PORTFÖYE DAHİL FİNANSAL VARLIKLAR VE NAKİT ÜZERİNDE ARACI KURUM’UN REHİN, TAKAS-MAHSUP VE HAPİS HAKKI**

Aracı Kurum, Müşteri’ye ait portföy üzerinde, bu Sözleşme’den doğmuş bulunan her türlü hak, alacak ve tazminatın tahsili için rehin ve hapis ve/veya takas-mahsup hakkına sahiptir.

## **13.VEKALETNAME**

Müşteri Portföy yönetimi ile ilgili olarak Aracı Kurum’a yurt içinde ve/veya yurt dışındaki borsalarda, yahut borsalar dışında her türlü Finansal Varlığın alım satımı ile ilgili Sözleşmeleri akdetmeye, sermaye piyasası araçlarına ilişkin anapara, faiz ve temettülerin tahsili, sermaye artırımına katılma Portföyü oluşturan nakit paraları bankaya yatırmaya ve bu amaçla bankalara yatırılmış paraları çekme gibi yetkileri içeren ve Sözleşme Ek-1’de gösterilen vekaletnameyi Aracı Kurum için düzenleyerek Aracı Kurum’a verir. Bu vekaletname noter tarafından onaylanmamış olsa dahi, geçerlilik açısından noter tarafından onanmış bir vekaletname statüsündedir ve vekaletin hüküm ve sonuçlarını doğurur.

## **14.PORTFÖY YÖNETİCİSİNİN TAYİNİ VE YÖNETİCİ DEĞİŞİKLİĞİNİN MÜŞTERİYE BİLDİRİLMESİ**

**14.1.**Aracı Kurum, Müşteri Portföyünü yönetecek bir Portföy Yöneticisi tayin eder, Portföy Yöneticisinin adı ile onu tanıtıcı bilgilerine yer verir. Müşteri Sözleşmeyi ve onun eki niteliğindeki Portföy Yönetimi İşlem Formunu (Ek-2) imzalar ve böylece Portföy Yöneticisini kabul eder. Müşteri somut ve haklı gerekçeler olduğu takdirde mevcut Portföy Yöneticisinin değiştirilmesi talebinde bulunabilir.

**14.2.** Aracı Kurum, Müşterinin Portföyünü yönetecek Portföy Yöneticisini değiştirebilir. Portföy Yöneticisinin Aracı Kurum’un takdirine bağlı olarak değiştirilmesi ve/veya Portföy Yöneticisinin Aracı Kurum’dan ayrılması durumunda, yeni atanacak olan Portföy Yöneticisi, Aracı Kurum tarafından Müşteriye en seri haberleşme aracı vasıtasıyla derhal bildirilir.

**14.3.** Müşteri, yeni tayin olunan Portföy Yöneticisini uygun görmediği takdirde, Sözleşme’yi kendisine yapılan bildirim takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde tek taraflı olarak feshedebilir. Yeni tayin olunan Portföy Yöneticisini uygun görmediğini (2) iş günü içinde Aracı Kurum’a yazılı olarak bildirmek Müşteri’nin yükümlülüğüdür. Aksi takdirde, Müşteri’nin yeni tayin olunan Portföy Yöneticisi’ni kabul ettiği varsayılır. Müşterinin yeni tayin olunan Portföy Yöneticisi’ni uygun görmediğine dair bir yazı Aracı Kurum’a ulaşıncaya kadar, yeni tayin edilen Portföy Yöneticisi tamamiyle yetkili sayılır.

**14.4.**Müşteri tarafından gönderilen yeni tayin olunan portföy yöneticisinin uygun bulunmadığına ilişkin yazı Aracı Kurum’un eline geçinceye kadar yeni tayin olunan portföy yöneticisinin portföy yönetimi konusunda yaptığı işlemler geçerlidir.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

## **15.PORTFÖYÜN TASFİYESİ VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ MÜŞTERİ'YE TESLİMİ**

**15.1.**Müşterinin Portföyü, Sözleşmenin sona ermesi halinde tasfiye edilir.

**15.2.**Müşteri, Sözleşmenin sona ermesi durumunda Portföyde yer alan sermaye piyasası araçlarının kendisine teslimini isteyebileceği gibi, Aracı Kurum'un bunları Borsa ve Borsa dışı piyasalarda şartlarını yazılı olarak belirtmek koşulu ile nakde dönüştürmesini de talep edebilir. Müşteri, bu konudaki tercihini, en geç Sözleşme'nin sona ermesi nedenine göre, madde 17.3'te belirtilen süre içerisinde bildirmelidir. Aksi halde Aracı Kurum tasfiyeyi kendi takdirine göre yapabilir.

**15.3.**Müşterinin Portföyde yer alan sermaye piyasası araçlarının teslimini istemesi durumunda, Aracı Kurum'dan kaynaklanmayan fiziki imkansızlıklar saklı kalmak kaydıyla, Aracı Kurum bunları en geç talebi izleyen 5. (beşinci) iş gününün sonunda geri vermekle yükümlüdür.

**15.4.**Müşterinin Portföyde yer alan sermaye piyasası araçlarının nakde dönüştürülmesini istemesi halinde, Aracı Kurum bu araçları en geç talebi izleyen 5. (beşinci) iş gününün sonuna kadar Borsada veya Borsa dışı piyasalarda satmaya çalışmak zorundadır. Araçlara alıcı çıkmaması veya rayiç değerın Müşteriyi zarara uğratabilecek derecede düşük olması durumunda Aracı Kurum, Müşteriden alacağı talimat çerçevesinde işlem yapar.

## **16.ŞİRKETİN ÜCRET VE GİDER ALACAKLARI**

**16.1.**Aracı Kurum, Sözleşmenin devamı süresince Müşteri'nin Sözleşme Ek-2'de yer alan Portföy Yönetimi İşlem Formunda kabul ettiği şekil, şart ve oranda "Portföy Yönetim Ücreti" tahsiline hak kazanır.

**16.2.** Müşteri Sözleşme Ek-2'te yer alan Portföy Yönetimi İşlem Formunda yer alan Portföy Yönetim ücretlerini ve alım satım üzerinden ödeyeceği kurtaj ücreti dışında ayrıca VII-128.5 Sayılı Tebliğe uygun olarak hazırlanmış olan Sözleşme Ek-2'te yer alan yer alan Portföy Yönetim İşlem Formunda kabul ettiği şart ve oranda "Performansa dayalı portföy yönetim ücretini" öder.

**16.3.** Müşteri, Portföy yönetim dönemi içerisinde Sözleşmede açıkça belirtilmediği hallerde Portföyden menkul kıymet ve/veya nakit para çektiği ya da Madde 17.2 ve 17.3 bentlerinde belirtilen nedenlerden dolayı Sözleşmeyi feshettiği takdirde, Aracı Kurum, toplam Portföy değeri üzerinden, Sözleşmede belirtilen Portföy Yönetim Komisyon oranı üzerinden günlük olarak hesaplanan komisyon tutarını ve Performansa Dayalı Portföy Yönetim Ücretini tahsil eder. Aracı Kurum portföyün tasfiyesi ve Sözleşmenin sona ermesi halinde işlemiş döneme ilişkin ve bu Sözleşme kapsamındaki hizmetlerden kaynaklanan her türlü hak ve alacağını Müşterinin Aracı Kurum nezdindeki portföy yönetimi için gerekli her türlü hesaplarından tahsil etme yetkisine haizdir.

**16.5.**Müşteri, mali yükümlülüklerini gereği gibi ve zamanında yerine getirmemesi durumunda, Temerrüt esasları, Yatırım Çerçeve Sözleşmesi'nde belirlenen şekilde uygulanır

## **17.SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE FESİH ESASLARI**

**17.1.**Sözleşme, süresi ve fesih ile ilgili Yatırım Çerçeve Sözleşmesindeki esaslar geçerlidir.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

**17.2.**Müşterinin Portföy Yöneticisi'nin değiştirilmesi isteminin Aracı Kurum tarafından kabul edilmemesi durumunda da Sözleşme münfesi olur.

**17.3.**Taraflardan herhangi birinin Sözleşmede yer alan fesih nedenlerinden birine dayalı olarak Sözleşmeyi feshetmesi halinde Aracı Kurum, Müşteri Portföyü'nü 7 (yedi) iş günü içerisinde tasfiye eder, Sözleşme hükümlerine uygun olarak hak kazandığı hak ve alacaklarını tahsil ettikten sonra kalan bakiye tutarı Müşteriye teslim eder.

## **18.SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ**

Müşteri, Sözleşme koşullarının Aracı Kurum tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Belge- Kayıt Tebliği uyarınca elektronik ortamda değiştirilebileceğini kabul eder. Sözleşme'de yer alan Sözleşme şartlarının farklı yöntemlerle değiştirilebileceğine ilişkin düzenlemeler ve bu değişikliklere ilişkin bildirim yöntemleri saklıdır.

## **19. TELEFON KAYITLARI**

Müşteri ile yapılan telefon görüşmeleri yasal mevzuat ve usullerine uygun olacak şekilde kayıt altına alınır. Müşteri işbu telefon görüşmelerinin kayıt edilmesine muvafakat eder

## **20.UYGULANACAK HÜKÜMLER**

İşbu sözleşme “Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin eki ve ayrılmaz bir parçası olup burada hüküm bulunmayan hallerde anılan sözleşmedeki hükümler uygulanacaktır.

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

## **21. UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ**

Sözleşme'nin uygulanmasından ve sunulan hizmetlerden kaynaklanan uyuşmazlıkların çözümünde;

1-Müşteri öncelikle Deniz Yatırım'a başvuru yapabilir,

2-Deniz Yatırım'a yaptığı başvuru neticesinde, belirlenen süre zarfında uyuşmazlık çözüme kavuşturulamaz ise veya yine belirlenen süre içinde yatırım kuruluşu başvuruya cevap vermez ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (“Birlik” veya “TSPB”) nezdindeki Hakem Heyeti'ne başvuru yapabilir,

3-Hakem Heyeti şikâyetleri inceleyerek ön görülen süre içinde kararını verecektir,

Hakem Heyeti kararlarında, yatırım kuruluşunun Kurul düzenlemelerine, Birlik düzenlemelerine ve/veya Borsa düzenlemelerine aykırılıklarının tespit edilmesi halinde gerekli idari kararların da alınabilmesi için Kurul, Birlik ve Borsa bilgilendirilir.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

## **22.TAHKİM ŞARTI, YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ**

İşbu Sözleşme'nin (tacir olmayan gerçek kişi olanlar hariç olmak üzere) tüm Tarafları, işbu Sözleşme ve ekleri ile bağlantılı olarak ortaya çıkacak anlaşmazlıklarda, kanunen yetkili mahkeme ve icra dairelerinin yetkileri saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Merkez (Çağlayan) Mahkemeleri'nin ve İcra Daireleri'nin yetkili olacağını kabul ederler.

Müşteri'nin mahkemeye gitme veya başka başvuru yollarını kullanma imkanı saklı kalmak kaydıyla, Deniz Yatırım ile Müşteriler arasında, SPKn kapsamındaki faaliyetlerden kaynaklanan uyuşmazlıkların çözümü için TSPB Tahkim Kuralları kapsamında, TSPB Tahkim Kurulu'na başvurulabilecektir.

Taraflar, TSPB Tahkim Kurallarını, okuyarak, şart, vecibe ve sonuçlara uymayı baştan kabul ettiklerini kabul, beyan ve taahhüt ederler.

## **23. VERGİ VE MASRAFLAR**

Sözleşme kapsamında yapılacak olan gerek yurtiçi gerekse yurtdışı tüm işlemlerin gerektireceği damga vergisi, gider vergisi, fon, BSMV ve diğer vergi, resim ve harçlar ile bunlara terettüp eden gecikme cezaları ve sair cezaları Aracı Kurum'un in Sözleşmeden doğan haklarının zorla alınmasından dolayı verilen avukat ücret ve masrafları ile doğabilecek sair her türlü masraflar Müşteri tarafından karşılanacaktır. Aracı Kurum bu vergi ve masraflar için Müşteri hesabını borçlandırmaya yetkilidir. Müşteri, Sözleşme çerçevesinde yapacağı ödemeleri herhangi bir tevkifat, stopaj veya kesinti yapmaksızın net olarak öder.

## **24.YETKİLİ İMZALAR VE TEBLİGAT ADRESLERİ**

Sözleşmede yer alan hususların yerine getirilmesi amacıyla yapılacak olan bütün ihbarlar, talepler ve diğer yazışmalar için Taraflar'ın Sözleşmede yazılı adresleri, 2004 sayılı İcra İflas Kanunu'nun 21.maddesi ve 148/a maddesi hükümleri saklı kalmak kaydıyla kanuni ikametgâhları kabul edilir ve bu adreslere yapılan tebligatlar Taraflar'a yapılmış sayılır.

Müşteri, ileride kanuni ikametgâhını değiştirmesi halinde bu yeni adresini 3 iş günü içinde noter kanalıyla Aracı Kurum'a yazılı olarak bildirir. Aksi takdirde Sözleşmede yazan adreslerine yapılacak tebligatlar geçerlidir. Tebligatlar ilgili mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla her şekilde yapılabilir.

## **25.DİĞER HÜKÜMLER**

**25.1.**Müşterinin kendi nam ve hesabına yapılan işlemlerin mali sonuçlarından kendisi sorumlu olur. Aynı şekilde, yurtiçi ve yurtdışı borsalarda oluşturulacak Portföy için seçilen Finansal Varlıkların değer kaybetmesi nedeniyle uğranabilecek zararlardan da Müşteri sorumludur. Aracı Kurum Portföy yönetim süresince Müşterinin risk sınıflaması ve Portföye alınacak Finansal Varlık sınırlamalarını dikkate alarak uygun gördüğü yurtiçi ve yurtdışı Finansal Varlıkları Portföye alıp satmakla serbest olup, Aracı Kurum Müşteriye kar garantisi vermemektedir ve getiri başlangıç tutarının altında bir Portföy değerine sahip olabilir. Buradaki değer kaybından, kar yoksunluğundan, maddi ve manevi zararlardan ya da üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan Aracı Kurum ve Portföy Yöneticisi sorumlu değildir.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

**25.2.**Müşteri'nin vefatı halinde, Müşterinin varisleri Aracı Kurum'a gelip mirasçı olduklarını bildirip veraset belgesi ibraz edene kadar, Müşteri tarafından Aracı Kurum'a Sözleşme ile verilen yetkiler, ölümden sonra da hüküm ifade eden vekaletname mahiyetindedir. Müşterinin vefatı halinde, varisleri durumu Aracı Kurum'a bildirmek zorundadır. Bildirmediği takdirde, Sözleşme varisleri bağlar.

**25.3.**Müşterek hesaplar ilgili, Yatırım Çerçeve Sözleşmesindeki esaslar uygulanır.

**25.4.**Müşteri Portföyü'ne rehin, haciz, yahut adli veya resmi makamlar tarafından başkaca herhangi bir tedbir veya takyidatın gelmesi veya herhangi bir yasal yaptırımın ortaya çıkması durumunda, ilgili talep doğrultusunda işlem yapılır.

**25.5.** 25 (yirmi beş) madde ve Sözleşmenin ayrılmaz parçası olan 2 (iki) adet ekten ibaret Sözleşme , taraflarca tüm hükümleri üzerinde mutabık kalınarak, ...../...../..... tarihinde 2 (iki) orjinal nüsha halinde, düzenlenerek imza altına alınmış ve aynı tarihte yürürlüğe girmiştir.

**Ek-1:Vekaletname**

**Ek-2: Portföy Yönetimi İşlem Formu**

**MÜŞTERİ**

**AD / SOYAD:**

**DENİZ YATIRIM MENKUL**

**TARİH:**

**KIYMETLER A.Ş.**

**İMZA:**

**DİKKAT: Aşağıdaki alana Müşteri (yatırımcı) tarafından elle “Sözleşme'nin bir suretini teslim aldım” ifadesi yazılmalı ve imzalanmalıdır.**

**Müşteri İmzası/ Tüm Ortakların İmzası**

**DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

**EK-1****VEKALETNAME****Vekil Eden :****Vekil Edilen : DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Aracı Kurum'da ..... No ile açılmış bulunan ve yurtiçinde ya da yurt dışında çok riskli, az riskli, her türlü sermaye piyasası aracının alım-satım işinde kullanılmak üzere oluşturduğum Portföyüm ile ilgili olarak hisse senetleri, geçici ilmuhaberler, tahviller, katılma intifa senetleri, finansman bonoları, yatırım bonolarına ait katılma belgeleri, kâr ve zarar ortaklığı belgeleri, hazine bonoları, Devlet ve diğer kamu tüzel kişilerinin tahvil ve bonoları, gelir ortaklığı senetleri, tertip halinde çıkarılan ve iki yıl veya daha uzun süreli ipotekli borç ve irat senetleri ile bunlar dışında kalıp da Sermaye Piyasası Kurulu'na menkul kıymet ve türev ürünler dahil olarak , mali bir değeri içeren sermaye piyasası araçlarından birkaçına, yahut hepsine, nam ve hesabıma yatırım yapacak şekilde alım ve satım yapmaya, adıma yapılacak her türlü tebliği almaya, Portföyümü kısmen veya tamamen tasfiye etmeye, tasfiye bakiyesini tahsile, sair iş ve işlemleri dilediği şekil ve şartlarla, dilediği tutarlarda yapmaya, Portföy yönetimi ile ilgili olarak bankalarda hesap açmaya, bu amaçlarla bankalarda açtığım hesaplara para yatırmaya, yatırılmış bu paraları çekmeye, virman talimatları vermeye, rüçhan haklarını ve oy haklarını kullanmaya, aracılık Sözleşmeleri imzalamaya, her türlü beyan ve taahhütte bulunmaya, Portföy yönetim Sözleşmesi akdetmeye, gerekli görürse bu Sözleşmeleri tadil etmeye, hesap ekstreleri ile ilgili olarak yapacağı her türlü işlem sonucunda oluşacak menfi ve müspet sonuçları tarafıma ait olmak üzere aksi noter kanalı ile tebliğ edilinceye kadar tam yetkili olmak üzere .....'i özel vekil olarak atadım.

**Vekil Eden:****Ad Soyad:****Adres Bilgileri****İmza :****DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440



**EK-2****PORTFÖY YÖNETİMİ İŞLEM FORMU**

Müşteri Risk-Getiri Tercihleri / Portföy Yönetim Ücreti ve Performansa Dayalı Portföy Yönetim Ücreti

İşbu form, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenen III-37.1 sayılı sayılı Tebliğ uyarınca hazırlanmıştır. MÜŞTERİ ile Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (“Aracı Kurum”) arasında aktedilen Portföy Yönetim Sözleşmesi (“Sözleşme”) çerçevesinde, Aracı Kurum tarafından verilecek Portföy yönetim hizmetleri ile ilgili olarak Müşteri, aşağıda belirtilmiş risk-getiri tercihlerini yapmış olup, Aracı Kurum’a burada ifade edilen miktarlarda Portföy Yönetim Ücreti ve performansa dayalı portföy yönetim ücreti ödeyecektir.

**I- PORTFÖY YÖNETİM ÜCRETİ**

Portföy Yönetim Ücreti, Müşteri’nin Portföyünün oluşturulduğu tarihten başlamak üzere her iş günü için hesaplanır, Müşteri Portföyüne tahakkuk ettirilir ve her ayın son iş günü tahsil edilir. Söz konusu ücretin hesabında aşağıda V-(a) maddesinde Müşteri tarafından kabul edilen aylık Portföy Yönetim Ücreti oranının o aydaki gün sayısına bölünmesi ile günlük Portföy Yönetim Ücreti oranı bulunur. Gün bazına indirgenmiş bu oran üzerinden her gün için, günlük Portföy Yönetim Ücreti Müşteri Portföyüne tahakkuk ettirilir ve o aya ait tüm günlük ücretler ayın en son iş gününde Müşteri cari hesabından tahsil edilir. Müşteri’nin herhangi bir ay sona ermeden önce Portföyden ayrılması durumunda, gün bazına indirgenmiş Portföy Yönetim Ücreti oranı üzerinden, bir önceki ay sonu ile Müşteri’nin Portföyden ayrılmak üzere Aracı Kurum’a bildirimde bulunduğu tarih arasında geçen her gün için tahakkuk ettirilen günlük Portföy Yönetim Ücretleri Müşteri’nin cari hesabından tahsil edilir.

**II-PERFORMANSA DAYALI PORTFÖY YÖNETİM ÜCRETİ**

Performansa dayalı portföy yönetim ücreti Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenen VII-128.5 sayılı Tebliğe uygun olarak hesaplanıp Müşteriden tahsil edilir.

Performansa dayalı ücretlendirme dönemi içerisinde fona veya değişken sermayeli menkul kıymet yatırım ortaklığına iade edilen katılma payları veya paylar için iade tarihi esas alınarak hesaplama yapılır.

Performansa dayalı portföy yönetim ücreti alınmasına ilişkin esaslar aşağıdaki şekildedir.

(1)Performansa dayalı portföy yönetim ücreti nispi getiri üzerinden tahakkuk ettirilir. Performansa dayalı portföy yönetim ücreti oranı sabit veya değişken olabilir. Bu oran, yabancı kolektif yatırım kuruluşları, serbest yatırım fonları ve özel fonlar hariç olmak üzere kolektif yatırım kuruluşlarında azami %20 olarak belirlenebilir.

(2)Performansa dayalı portföy yönetim ücreti; yatırım fonları ve değişken sermayeli menkul kıymet yatırım ortaklıklarında fon ve ortaklığın yatırımcılarından bireysel yatırımcılar ve menkul kıymet yatırım ortaklıklarında ise portföyden tahsil edilir. Tahsilat, Müşteri hesabından varsa nakit olarak, yoksa Müşterinin sahip olduğu payların/katılma paylarının tekabül eden tutarda nakde çevrilmesi suretiyle yapılır.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

(3)Kolektif yatırım kuruluşlarında performansa dayalı portföy yönetim ücretinin tahakkuk ettirilebilmesi için yüksek iz değer aşılması ve nispi getirinin pozitif olması zorunludur.

(4)Yüksek iz değer, yatırım fonu ve değişken sermayeli menkul kıymet yatırım ortaklıklarının yatırımcılarının her bir pay alım işlemi için ayrı ayrı tespit edilir. Bir Müşteri için ilk yüksek iz değer yatırımcının katılma payı veya pay satın alma fiyatıdır. Menkul kıymet yatırım ortaklıklarında ise, ilk yüksek iz değer portföy yönetim hizmeti verilmeye başlandığı tarihteki birim pay başına net aktif değerdir.

(5)Yüksek iz değer, her performans ücreti alınan dönem itibari ile performans ücretine esas olan birim pay başına toplam değer veya net aktif değer olarak yeniden belirlenir.

(6)Kolektif yatırım kuruluşlarında performansa dayalı portföy yönetim ücretine ilişkin yapılacak hesaplamalarda “İlk Giren İlk Çıkar” yöntemi uygulanır.

(7)Performansa dayalı ücretlendirme için yapılacak hesaplamalarda, bireysel portföylere ilişkin nispi getiri hesaplamasında zaman ağırlıklı getiri yöntemi kullanılacaktır. Bireysel portföylerde yüksek iz değer uygulaması ihtiyari olup, uygulanması halinde performansa dayalı portföy yönetim ücreti alınabilmesi için yüksek iz değer aşılması ve nispi getirinin pozitif olması zorunludur. İlk yüksek iz değer portföy yönetim hizmeti verilmeye başlandığı tarihteki portföy değeri olup, daha sonraki dönemlerde yüksek iz değer her performans ücreti alınan dönem itibari ile performans ücretine esas olan portföy değeri olarak yeniden belirlenir.

### **III- KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ ve EŞİK DEĞER**

(1)Karşılaştırma ölçütü kolektif yatırım kuruluşunun türü dikkate alınarak izahnamede veya ihraç belgesinde yer alan yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun şekilde, VII-128.5 sayılı Tebliğin 8. maddesine bağlı olarak tek bir endeks veya endekslerin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenir. Müşterinin portföyüne bağlı olarak aşağıdaki V- (c) maddesine göre hesaplanan meblağ Şirket tarafından Performansa dayalı portföy yönetim ücreti olarak tahsil edilir.

(2)Kolektif yatırım kuruluşları için belirli bir yatırım stratejisi bulunmaması, yatırım stratejisinin sürekli değişmesi, çoklu varlık gruplarına yatırım yapılması veya mutlak getiri hedeflenmesi ve benzeri sebeplerle karşılaştırma ölçütü belirlenemediği durumlarda eşik değer kullanılacaktır. Eşik değer portföyde yer alan varlıklardan bağımsız olarak belirlenebilir ve sabit ve/veya değişken unsurlardan oluşabilir. Eşik değer belirlenmesinde, bir yatırım aracı veya işleminin getirisi referans olarak alınabilir veya bağımsız olarak sabit bir değer belirlenebilir. 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. Portföyünün %51’ini devamlı olarak yabancı para cinsinden varlıklara yatıran kolektif yatırım kuruluşlarında eşik değer alt sınırı için Kurulca farklı esaslar belirlenebilir.

(3)Portföy yöneticiliği hizmeti verilen bireysel yatırımcılar, yabancı kolektif yatırım kuruluşları ve yurtdışında yerleşik kişilerin portföyleri ile Türkiye’de kurulmuş serbest yatırım fonları ve özel fonlar için ihtiyari olarak karşılaştırma ölçütü belirlenebileceği gibi eşik değer de belirlenebilir. Eşik değer belirlenmesi halinde bireysel yatırımcılar dışındakilere, yukarıda belirtilen eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

(4) Karşılaştırma ölçütü ve eşik değer, kolektif yatırım kuruluşlarında tür değişimleri haricinde, sadece izleyen hesap döneminin başından itibaren geçerli olmak üzere değiştirilebilir.

#### IV. PORTFÖY YÖNETİCİSİ

Şirkette müşterilere ait Portföyleri yönetmek üzere görevlendirilen Portföy Yöneticilerinin bilgileri aşağıda belirtilmektedir.

**Portföy Yöneticisinin İsmi:**

**Son 5 Yılda Çalıştığı Kurumlar:**

**Unvanları:**

#### V. MÜŞTERİ’NİN TERCİHLERİ

Yukarıda okuduğum tüm bilgiler ışığında ve Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile akdetmiş olduğum Sözleşme hükümleri çerçevesinde;

a) Aylık Portföy Yönetim Ücreti’nin Portföy değerimin %..... (binde ..... ) olmasını ve Performansa Dayalı talep ve kabul ederim.

b) Risk Dağılımı:

☐ Portföyümde herhangi bir zamanda bulunabilecek değişken getirili enstrümanların (hisse senetleri ve/veya vadeli işlemler Sözleşmeleri) maksimum %..... (yüzde ..... ) olmasına izin veriyorum.

☐ Risk dağılımında seçimleri tamamen Portföy Yöneticisi’ne bırakıyorum.

☐ TL den dövize dönüş işlemlerinde kur seçimini tamamen Portföy Yöneticisine bırakıyorum.

c) Portföyüme ait kıstasların performansa dayalı yönetim ücretinin karşılaştırma ölçütünün veya eşik değerinin aşağıda işaret ettiğim şekilde olmasını talep ve kabul ederim.

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

	<b>EŞİK DEĞER</b>	
<input type="checkbox"/>	.....(Sabit Oran)	% .....
<input type="checkbox"/>	En Büyük Beş Banka Tarafından 3 / 6 / 9 / 12 Ay Vadeli Mevduat Faiz Oran Ortalaması (Brüt/Net)	% .....
<input type="checkbox"/>	TÜFE 3 Aylık/ 6 Aylık / Yıllık Değişim	% .....
<input type="checkbox"/>	Döviz Kuru Değerindeki Yüzdesel Değişim	% .....
<input type="checkbox"/>	.....	% .....
	<b>PERFORMANS KISTASLARI</b>	
	<b>Karşılaştırma ölçütleri</b>	<b>Açıklama</b>
<input type="checkbox"/>	KYD A Tipi Fon Endeksi	A tipi Fonlar
<input type="checkbox"/>	KYD B Tipi Fon Endeksi	B tipi fonlar
<input type="checkbox"/>	BIST- Ulusal 100 Endeksi	BIST -100 Endeks getirisi
<input type="checkbox"/>	BIST-Ulusal 30 Endeksi	BIST-30 Endeks getirisi
<input type="checkbox"/>	KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi Tüm	Kamu İç Borçlanma Araçları -Tüm
<input type="checkbox"/>	KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi Kısa / Orta / Uzun vade	Kamu İç Borçlanma Araçları
<input type="checkbox"/>	KYD Kamu Enflasyona Dayalı Borçlanma Araçları Endeksi	Kamu İç Borçlanma Araçları
<input type="checkbox"/>	KYD O/N Repo Endeksleri (Net/Brüt)	Ters Repo
<input type="checkbox"/>	KYD Özel Sektör Sabit Kuponlu Endeksi	SGMK - ÖST - Sabit Kuponlu Tahvil
<input type="checkbox"/>	KYD Özel Sektör Değişken Kuponlu Endeksi	SGMK - ÖST - Değişken Kuponlu Tahvil
<input type="checkbox"/>	KYD Yabancı Para DIBS USD Endeksleri	SGMK - DIBS ( USD)
<input type="checkbox"/>	KYD Yabancı Para DIBS EUR Endeksleri	SGMK - DIBS (EUR)

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440

<input type="checkbox"/>	KYD Eurobond USD Endeksleri	SGMK - Eurobond (USD)	% .....
<input type="checkbox"/>	KYD Eurobond EUR Endeksleri	SGMK - Eurobond (EUR)	% .....
<input type="checkbox"/>	KYD Kira Sertifikaları Kamu	Kira Sertifikaları-Kamu	% .....
<input type="checkbox"/>	KYD Kira Sertifikaları Özel Sektör	Kira Sertifikaları-Özel Sektör	% .....
% .....	% .....	% .....	% .....

d) Portföyüme ait performansa dayalı portföy yönetim ücretinin aşağıda işaret ettiğim şekilde hesaplanmasını ve karşılaştırma ölçütü ile uyumlu performans dönemi sonunda tahsil edilmesini talep ve kabul ederim.

Kademeli Performans		
Belirlenen Karşılaştırma Ölçütü ve Eşik Değeri aşan Değer Üzerinden Hesaplanan Kademeli Performans		Getiri Üzerinden Hesaplanacak Oranlar Yüzdesi Farkı
1	% 0 - % 0.50	7.50%
2	% 0.51 - % 1.00	10.00%
3	% 1.01 - % 1.50	12.00%
4	% 1.51 - % 2.00	15.00%
5	% 2.01 ve üzeri	20.00%
Sabit %'li Performans		
Belirlenen Karşılaştırma Ölçütü ve Eşik Değeri aşan Değer Üzerinden Hesaplanan Sabit % 'li Performans		Getiri Farkı Üzerinden Hesaplanacak Oran Yüzdesi
<input type="checkbox"/>	Belirlenen Karşılaştırma Ölçütü ve Eşik Değeri aşan Değer Üzerinden Hesaplanan Performans	% .....

DENİZYATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:141 K:9 34394 Esentepe/İstanbul/ [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com)  
Tel:0 212 348 91 91 V.No:2910110783/ İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Tic.Sic. No:388440