

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ DEĞİŞKEN FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

"Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon" izahnamesinin Giriş Bölümü ile "Fon Portföyünün Yönetimi Ve Saklanması" başlıklı III no'lu bölümü ; "Fon Yönetimi Hakkında Bilgiler" başlıklı IV no'lu bölümü, Fondan Tahsil Edilecek Harcamalar başlıklı VII. Maddesi ve "Katılma Payı Sahiplerinin Hakları" başlıklı X no'lu bölümün 6'ncı maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 26/06/2014 tarih ve 12233903-305.04- 510 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN

YENİ METİN

UNVAN:

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ
ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FONU
İZAHNAME**

UNVAN:

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ
DEĞİŞKEN FON
İZAHNAME**

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FONU
5.000.000.000 ADET 1. TERTİP
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 08/09/2008 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 187862 sicil numarası altında kaydedilerek 12/09/2008 tarih ve 7148 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından (İçtüzüğüne göre altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı araçları alabilen fonlar bu kıymetleri de ilave ederler) oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 / 08 / 2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-882-14570 sayılı izni ile kurulmuş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FONU katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 1. tertip 5.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 27/10/2008 tarih ve KB.485/1106 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ DEĞİŞKEN FON
5.000.000.000 ADET 1. TERTİP
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 08/09/2008 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 187862 sicil numarası altında kaydedilerek 12/09/2008 tarih ve 7148 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/08/2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-882-14570 sayılı izni ile OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ DEĞİŞKEN FONU kurulmuştur. **Daha sonra fonun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.06.2014 tarih ve 12233903-305.04-510 sayılı izni ile OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ DEĞİŞKEN FON olarak değiştirilmiştir.**

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 1. tertip 5.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 27/10/2008 tarih ve KB.485/1106 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.



**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Akaltar Ebulula Mardin Cad.F2 C Blok
Levent - Beşiktaş 34335 İstanbul
Tel: 0212 319 12 00 (pbx) Faks: (0212) 351 05 90
Mersis No: 7381 - 1899 3596 - 5462
Etilik Mükellefler V.D. 646 003 9804
www.oyakyatirim.com.tr

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. **Kurucu:** Fon kurucusu olarak OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.
2. **Yönetici:** Fon portföyü OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. tarafından kurucu ile yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. **Kurucu:** Fon kurucusu olarak OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.
2. **Yönetici:** Fon portföyü **OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.** tarafından kurucu ile yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir.

Saklama Kuruluşu: Kurucunun fon varlığının korunması ve saklanması ile ilgili sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Fon Portföyündeki Altın ve diğer kıymetli madenler İstanbul Altın Borsası nezdindeki FON'un saklama hesabında, Fon portföyündeki yabancı menkul kıymetler ise yapılacak bir sözleşme çerçevesinde EUROCLEAR BANK S.A./N.V. nezdinde muhafaza edilecektir.

Saklama Kuruluşu: Kurucunun fon varlığının korunması ve saklanması ile ilgili sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar **İstanbul** Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Fon portföyündeki yabancı menkul kıymetler ise yapılacak bir sözleşme çerçevesinde EUROCLEAR BANK S.A./N.V. nezdinde muhafaza edilecektir.

IV. FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:

Fon'da görev alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

IV. FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:

Fon'da görev alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Adı Soyadı	Görev	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Tecrübesi (Yıl)	Atanmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Tarihi ve Sayısı
Meltem AĞCI	Fon Kurulu Başkanı	21.06.2001 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Genel Müdür	27 YIL	24.07.2008/23
İskender ŞENTÜRK	Fon Kurulu Üyesi	17.08.2001 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Opr.ve Muh./Fin. Kon./Huk. ve Mev./İd.İşl./Bil. İş.- Gn.Md.Yrd.	30 YIL	24.07.2008/23
Tayfun ORAL	Fon Kurulu Üyesi	05.11.2001 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Pazarlama&Hisse / Genel Müdür Yrd.	24 YIL	24.07.2008/23
Orhan AKSÜT	Fon Kurulu Üyesi	2009 -... Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Portföy Yönetim Grup Müdürü. 2007/ -2009 Strateji Menkul	23 YIL	05.11.2012/23-3

Adı Soyadı	Görev	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Tecrübesi (Yıl)	Atanmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Tarihi ve Sayısı
Meltem AĞCI	Fon Kurulu Başkanı	21.06.2001 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Genel Müdür	27 YIL	24.07.2008/23
Tayfun ORAL	Fon Kurulu Üyesi	05.11.2001 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Pazarlama&Hisse / Genel Müdür Yrd.	24 YIL	24.07.2008/23
Orhan AKSÜT	Fon Kurulu Üyesi	2013-... Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür 2009 -2013 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Portföy Yönetim Grup Müdürü. 2007/ -2009 Strateji Menkul Değerler A.Ş. / Portföy Yöneticisi ,Yönetim kurulu Başkan Danışmanı	23 YIL	05.11.2012/23-3
Semih KOÇ	Fon Denetçisi	02.01.2002 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. /	26 YIL	24.07.2008/23

Akella / Ebulula Mardin Cad.F2 C Blok
Levent - Beşiktaş 34335 İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 (pbx) Faks: (0212) 351 05 90
Mersis No: 7381 - 1696 - 3596 - 5462
Büyükdere Mükellefler V.D. 649 003 9804
www.oyakyatirim.com.tr

		Değerler A.Ş. / Portföy Yöneticisi ,Yönetim kurulu Başkan Danışmanı					Denetim - Grup Müdürü		2008/23		
Semih KOÇ	Fon Den etçisi	02.01.2002 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / İç Denetim - Grup Müdürü	26 YIL	24.07.2008	2008/23	Deniz KUMCUOĞLU	Fon Müdürü	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş./Vadeli işlemler 2005-.../Oyak Yatırım	19 YIL	08.09.2008	2008/1
Deniz KUMCUOĞLU	Fon Müdürü	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş./Vadeli işlemler 2005-.../Oyak Yatırım	19 YIL	08.09.2008	2008/1	Tan DİLMEN	Fon Muhasebecisi	2012 -... Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. /Muhasebe Operasyon Uzmanı 2009/ -2012 Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. / Mali işler Uzmanı 2008/ -2009 Marbaş B Tipi men Kıy Yat Ort A.Ş. / Mali işler Uzmanı 2007/ -2008 Gedik Yatırım ortaklığı A.Ş. / Mali işler Uzmanı	23 YIL	05.11.2012	2012/23-3
Tan DİLMEN	Fon Muhasebecisi	2012 -... Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. /Muhasebe Operasyon Uzmanı 2009/ -2012 Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. / Mali işler Uzmanı 2008/ -2009 Marbaş B Tipi men Kıy Yat Ort A.Ş. / Mali işler Uzmanı 2007/ -2008 Gedik Yatırım ortaklığı A.Ş. / Mali işler Uzmanı	23 YIL	05.11.2012	2012/23-3	Tolga AKBAŞ	Portföy Yöneticisi	2013..... Oyak Portföy Yönetimi A.Ş./Uzman 2008/-2013 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Uzman	5 YIL	09.05.2014	2014 - 14
Ahmet ÇAYIR OĞLU	Portföy Yöneticisi	2004 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Vadeli İşlemler Grup Müdürü	17 YIL	05.11.2012	2012/23-3						

VII. FONDAN TAHSİL EDİLECEK HARCAMALAR:

1. Fon Kurucusuna Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı:

Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,010 (yüzbindeon)'undan oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya ödenir.

VII. FONDAN TAHSİL EDİLECEK HARCAMALAR:

1. Fon Kurucusuna Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (yönetim ücreti dahil) üst sınırı fon toplam değerinin yıllık % 3,65'i (yüzde üçvirgüaltmışbeş) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Oranı limiti içinde kalırsa dahi, İktüzük 10.4. nolu maddede belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilemez. Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Kurucu'ya, fon toplam değerinin günlük %0,009 (yüzbinde dokuz) [yıllık %3,285 (yüzde üçvirgülikiyüzseksenbeş)]'ından oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya ödenir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan

Menkul Değerler A.Ş.
Akademi Ebulula Mardin Cad. F2 C Blok
Levent - Beşiktaş 34230 İstanbul
Tic. Sic. No: 272233 / Mersis No: 34230131912000000000
Mersis No: 7381 - 1699 - 3598 - 5462
Büyükdere Mükellefleri Y.D. 649 003 9804
www.oyakyatirim.com.tr

X- KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI:

6. Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma payı alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

Katılma payı satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir. "Fon'a katılmak isteyen yatırımcıların, Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Özel Portföy Yönetimi sözleşmesi imzalayarak fiilen Özel Portföy Yönetimi müşterisi olmaları gerekmektedir. Fona katılmak için başka şart aranmaz." Tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir

Alım Talimatları :Yatırımcıların İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'e kadar verdikleri katılma belgesi alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'den sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Talimatları : Yatırımcıların İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'e kadar verdikleri katılma belgesi satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'den sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Kurucu tarafından fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin fon toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin bitiminde hesaplanan fon toplam gider oranı ve varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

X- KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI:

6. Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma payı alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

Katılma payı satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir. Bunun dışında Kurucunun veya fon katılma payı alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı aracı kuruluşların telefon veya internet bankacılığı aracılığıyla da katılma payı alım satım talimatı verilebilir. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Alım Talimatları : Yatırımcıların Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'e kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'den sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Talimatları : Yatırımcıların Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'e kadar verdikleri katılma belgesi satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'den sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.