

**PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU GAYRİMENKUL
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI BİRİNCİ PROJE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
İHRAÇ BELGESİ TADİL METNİ**

ESKİ METİN

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İçtüzük tescil tarihi ile tescile ilişkin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi tarih ve sayısı	06.12.2024 tarih 11223 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
İhraca ilişkin yetkili organ karar tarihi ve sayısı	17.02.2025 tarih 2025-28 sayılı
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret ünvanı	Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu/Yönetici) A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Fon'un süresi	Süresiz
Yatırım komitesi üyeleri	1) Mehmet Selim TUNÇBİLEK – Yönetim Kurulu Başkanı – Genel Müdür 1988 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye Bölümü (lisans) ve 1989 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi, İİE-İşletme İhtisas (lisansüstü) mezun olmuştur. 1990-1992 yılları arasında Bahadır Menkul Değerler A.Ş (Yatırım Uzmanı, Borsa Üye Temsilcisi) 1992-1994 yılları arasında Alan Menkul Değerler A.Ş (Borsa Üye Temsilcisi) 1994-2007 yılları arasında Form Menkul Değerler A.Ş (Genel Müdür Yardımcısı) 2007-2011 yılları arasında Başkent Menkul Değerler A.Ş.(Genel Müdür Yardımcısı) 2012-2013 yılları arasında Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş (Yön.Kur.Üyesi ve Genel Müdür) 2013-2019 yılları arasında Dagi Yatırım Holding A.Ş (Yön.Kur.Üyesi ve Genel Müdür) 2019-2019 yılları arasında Dagi Giyim Sanayi A.Ş (Yön.Kur.Üyesi) 2020-2021 yılları arasında A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş (Yön.Kur.Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı) 08/2021-01/2022 yılları arasında A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş (Genel Müdür)

03/2022- 06/2023 yılları arasında Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Yönetim Kurulu)
03/2022 – 07/05/2024 yılları arasında Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Genel Müdür.)
01/2020- 09/07/2024 yılları arasında A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) görevlerinde bulunmuştur.

Hali hazırda Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almaktadır.

2) Erdem ÖZKAN - Gayrimenkul alım satım işi haricinde gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) Geomatik Mühendisliği bölümü lisans eğitimini 2008 yılında tamamladıktan sonra meslek hayatına başlamıştır.

2008-2013 yılları arasında SPK lisansına sahip değerleme kuruluşu olan Yatırım Gayrimenkul Değerleme AŞ bünyesinde gayrimenkul değerleme uzmanı olarak görev almıştır.

2013-2020 yılları arasında Garanti BBVA bünyesinde sırasıyla;

- Garanti Mortgage – Konut Finansman

Müdürlüğü Birimi – Gayrimenkul Değerleme Sorumlusu

- Garanti Mortgage - Konut Finansman

Müdürlüğü Birimi – Kıdemli Gayrimenkul Değerleme ve Kontrol Sorumlusu

- Abacus Hizmet Birimi – Gayrimenkul

Değerleme Birimi - Kıdemli Gayrimenkul Değerleme ve Kontrol Sorumlusu olarak görev almıştır.

ÖZKAN, 2020-2021 yılları arasında yine Garanti BBVA iştirak şirketleri arasında yer alan Garanti BBVA Yatırım AŞ bünyesinde Gayrimenkul Yatırım Fonları Gayrimenkul Geliştirme Yönetmeni olarak görev almıştır.

Garanti BBVA kariyeri sonrası, 2022-2023 yılları arasında SPK lisansına sahip TALYA Gayrimenkul Değerleme AŞ’de doğrudan Yönetim Kurulu’na bağlı olarak Değerleme Birim Müdürü pozisyonunda, şirket üst yönetiminde görev almıştır.

Hali hazırda 2023 yılında başladığı Pardus Portföy Yönetimi AŞ – Gayrimenkul Yatırım Fonları Müdürü görevine devam etmekte olup, Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Gayrimenkul Değerleme Lisansı ve Sorumlu Değerleme Uzmanı statüsünde 5 yıllık Mesleki Tecrübe Belgesi sahibidir.

3) Ali CESUR - / Gayrimenkul değerleme lisansına sahip Değerleme Uzmanı

1998 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur.

Gayrimenkul Değerleme sektöründeki iş deneyimleri;

06.04.2013-31.01.2015 Çınar Taşınmaz Değerleme Müşavirlik A.Ş - Kadrolu Gayrimenkul Değerleme Uzmanı

09.02.2015- Denge Gayrimenkul Değerleme A.Ş., Nova Taşınmaz Değerleme A.Ş, Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., Tskb Gayrimenkul Değerleme A.Ş, Eva Gayrimenkul Değerleme A.Ş, Yetkin Gayrimenkul Değerleme A.Ş, Area Gayrimenkul Değerleme A.Ş – Sözleşmeli Gayrimenkul Değerleme Uzmanı olarak görev almıştır.

Gayrimenkul Değerleme sektörü dışındaki iş deneyimleri;

2007 Kapital Menkul Değerler A.Ş / Yatırım Uzmanı

2007-2008 Başkent Menkul Değerler A.Ş / Vadeli İşlemler Sorumlusu

2008-2009 Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş / Vadeli İşlemler Müşteri Temsilcisi

2009 Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş / Yatırım Uzmanı

2009-2010 Başkent Menkul Değerler A.Ş / Vadeli İşlemler Sorumlusu

2010 İnfö Menkul Değerler A.Ş / Yatırım Uzmanı

2010 – 2012 Polen Menkul Değerler A.Ş / Yatırım Uzmanı

2012 – 2013 Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Yatırım Uzmanı olarak görev almıştır.

Halen şahıs şirketinde değerleme uzmanı olarak çalışmalarına devam etmektedir.

	Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

YENİ METİN

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

Şemsiye fon içtüzüğü tescil tarihi ile tescile ilişkin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi tarih ve sayısı	Tescil Tarihi: 03.12.2024 TTSG İlan Tarihi: 06.12.2024 TTSG Sayısı: 11223
İhraca ilişkin yetkili organ karar tarihi ve sayısı	Karar Tarihi: 28.02.2025 Karar No: 2025/35
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret ünvanı	Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu/Yönetici) A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Fon'un süresi	Süresiz
Yatırım komitesi üyeleri	Fon nezdinde dört kişiden oluşan bir Yatırım Komitesi oluşturulur. Kurucu'nun; dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve Tebliğ'de belirtilen şartları taşıyan üyeleri Yatırım Komitesi'nin daimi üyeleridir. Fon Yatırım Komitesi, yatırımın mahiyeti daha fazlasını gerektirmediği takdirde 4 (dört) kişiden oluşacak olup ilgili mevzuat gereği 3 (üç) üyesi kurucu, daimi üyeler dışında 1 (bir) üyesi de yatırımcılar tarafından belirlenerek Kurucu'ya bildirilecek ve Kurucunun yönetim kurulu tarafından atanacaktır. Fon'un gayrimenkul portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür. Yatırım komitesi, daimi üyelerin en az ikisinin katılımı ve tüm üyelerin çoğunluğuyla toplanır ve üye tam sayısının çoğunluğu ile karar alır. Tebliğ hükümleri kapsamında atanması gereken 3 daimi üyesi dışında

kalan ve Kurucu tarafından atanan 1(bir) üyenin olumlu oyu olmadan karar alınamayacaktır.

Fon'un gayrimenkul portföyünü yönetmek üzere Kurucu bünyesinde oluşturulan yatırım komitesinde görev alan kişilere dair bilgiler aşağıdaki gibidir:

1. Gayrimenkul alım satım işi haricinde gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip Yönetim Kurulu Üyesi

Erdem ÖZKAN

İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) Geomatik Mühendisliği bölümü lisans eğitimini 2008 yılında tamamladıktan sonra meslek hayatına başlamıştır.

2008-2013 yılları arasında SPK lisansına sahip değerlendirme kuruluşu olan Yatırım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. bünyesinde gayrimenkul değerlendirme uzmanı olarak görev almıştır.

2013-2020 yılları arasında Garanti BBVA bünyesinde sırasıyla;

- Garanti Mortgage – Konut Finansman Müdürlüğü Birimi – Gayrimenkul Değerleme Sorumlusu,
- Garanti Mortgage – Konut Finansman Müdürlüğü Birimi – Kıdemli Gayrimenkul Değerleme ve Kontrol Sorumlusu,
- Abacus Hizmet Birimi – Gayrimenkul Değerleme Birimi – Kıdemli Gayrimenkul Değerleme ve Kontrol Sorumlusu

olarak görev almıştır.

ÖZKAN, 2020-2021 yılları arasında yine Garanti BBVA iştirak şirketleri arasında yer alan Garanti BBVA Yatırım A.Ş. bünyesinde Gayrimenkul Yatırım Fonları Gayrimenkul Geliştirme Yönetmeni olarak görev almıştır.

Garanti BBVA kariyeri sonrası, 2022-2023 yılları arasında SPK lisansına sahip TALYA Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'de doğrudan yönetim kuruluna bağlı olarak Değerleme Birim Müdürü pozisyonunda, şirket üst yönetiminde görev almıştır.

Hali hazırda 2023 yılında başladığı Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. – Gayrimenkul Yatırım Fonları Müdürü görevine devam etmekte olup, Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

2025 yılı itibari ile başladığı A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Ayrıca, Asrem Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetim Şirketi AŞ'nin de kurucu Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Gayrimenkul Değerleme Lisansı ve Sorumlu Değerleme Uzmanı statüsünde 5 yıllık Mesleki Tecrübe Belgesi sahibidir.

2. Genel Müdür

Mehmet Selim TUNÇBİLEK

1988 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye Bölümü (lisans) ve 1989 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi, İİE-İşletme İhtisas (lisansüstü) mezun olmuştur.

1990-1992 yılları arasında Bahadır Menkul Değerler A.Ş. (Yatırım Uzmanı, Borsa Üye Temsilcisi),

1992-1994 yılları arasında Alan Menkul Değerler A.Ş. (Borsa Üye Temsilcisi)

1994-2007 yılları arasında Form Menkul Değerler A.Ş. (Genel Müdür Yardımcısı),

2007-2011 yılları arasında Başkent Menkul Değerler A.Ş. (Genel Müdür Yardımcısı),

2012-2013 yılları arasında Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür),

2013-2019 yılları arasında Dagi Yatırım Holding A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür),

2019-2019 yılları arasında Dagi Giyim Sanayi A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi),

2020-2021 yılları arasında A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı),

08/2021-01/2022 yılları arasında A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Genel Müdür),

03/2022-06/2023 yılları arasında Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi),

03/2022-07/05/2024 yılları arasında Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Genel Müdür),

01/2020-09/07/2024 yılları arasında A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) görevlerinde bulunmuştur.

Hali hazırda Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almaktadır.

3. Gayrimenkul değerleme lisansına sahip Değerleme Uzmanı

Ali CESUR

1998 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur.

Gayrimenkul değerleme sektöründeki iş deneyimleri;

06.04.2013-31.01.2015 Çınar Taşınmaz Değerleme Müşavirlik A.Ş. - kadrolu gayrimenkul değerleme uzmanı,

	09.02.2015- Denge Gayrimenkul Değerleme A.Ş., Nova Taşınmaz Değerleme A.Ş., Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş., Eva Gayrimenkul Değerleme A.Ş., Yetkin Gayrimenkul Değerleme A.Ş., Area Gayrimenkul Değerleme A.Ş. - sözleşmeli gayrimenkul değerleme uzmanı olarak görev almıştır. Gayrimenkul değerleme sektörü dışındaki iş deneyimleri; 2007 Kapital Menkul Değerler A.Ş./Yatırım Uzmanı, 2007-2008 Başkent Menkul Değerler A.Ş./Vadeli İşlemler Sorumlusu, 2008-2009 Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş./Vadeli İşlemler Müşteri Temsilcisi, 2009 Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş./Yatırım Uzmanı, 2009-2010 Başkent Menkul Değerler A.Ş./Vadeli İşlemler Sorumlusu, 2010 İnfö Menkul Değerler A.Ş./Yatırım Uzmanı, 2010-2012 Polen Menkul Değerler A.Ş./Yatırım Uzmanı, 2012-2013 Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş./Yatırım Uzmanı olarak görev almıştır. Halen şahıs şirketinde değerleme uzmanı olarak çalışmalarına devam etmektedir. Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

ESKİ METİN

1. Alım Satım Esas Fon Birim Pay Fiyatı Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar

Katılma payı alım satımı Türk Lirası cinsinden yapılır. Fonun ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını müteakip bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 10 günlük süre ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan katılma payı alım talepleri karşılığında ihraç edilecek fon katılma pay sayısının hesaplanmasında bir adet fon payının nominal fiyatı (birim pay değeri) 1.000 Türk Lirası olarak dikkate alınır ve 10 günlük sürenin son iş gününde pay alım talimatları bu fiyattan gerçekleştirilir.

İlk talep toplama dönemi/.../202...-...../...../202.... tarihleri arasındaki 10 günlük dönemdir.

İlk talep toplama döneminden sonraki dönemde, takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin iş günlerinde verilen Fon katılma payı alım talimatları, 31 Mart, 30 Haziran, 30 Eylül ve 31 Aralık tarihlerinde hesaplanan ve bu tarihleri takip eden 10. iş günü Türk Lirası olarak ilan edilen pay fiyatı üzerinden, takip eden 5 iş günü içerisinde yerine getirilecektir. Alım talimatlarına ilişkin bilgi tablosu aşağıdaki gibidir:

Alım Talimatı İletme Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
1 Ocak - 31 Mart	31 Mart	31 Mart'ı takip eden 10. iş günü	Pay Fiyatının açıklandığı günü takip eden 5 iş günü içerisinde
1 Nisan - 30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 10. iş günü	
1 Temmuz - 30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül'ü takip eden 10. iş günü	
1 Ekim - 31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 10. iş günü	

Bu tarihlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden iş günü esas alınacaktır. Ancak Yatırım Komitesi kararıyla, mevcut yatırımcıların veya bu İhraç Belgesi içinde belirtilen satış yöntemine uygun olarak fondan pay almak isteyen yeni yatırımcıların pay alım taleplerinin karşılanması amacıyla özel fiyat raporu hazırlatılarak fon birim pay değeri hesaplanabilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedeli kurucu tarafından tahsil edilir.

Alım talimatları tutar veya pay olarak verilebilir. Talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde alım işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedelleri en son ilan edilen pay değerine ilave marj uygulanarak tahsil edilebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, yatırım komitesi tarafından karar verilmesi durumunda ilgili alım işlemi gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına yatırım komitesinin karar verdiği uygun yatırım araçlarında değerlendirilmek suretiyle bu ihraç belgesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

İş günlerinde saat 12.30'a kadar girilen alım talimatlarının yatırım araçlarında değerlendirilmesi aynı gün, saat 12.30'dan sonra girilen alım talimatlarının değerlemesi ise takip eden iş günü başlar. Katılma payı alımına yatırım araçlarından elde edilen getiri tutarı dâhil edilmez. Alım talimatı tutarına denk gelen pay sayısı talimat dönemi için hesaplanacak fon birim pay değeri açıklandıktan sonra hesaplanır.

Fonun ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını müteakip bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiş 10 günlük dönemde, katılma payı iade talebi alınmayacaktır.

İlk talep toplama döneminden sonraki dönemde, takvim yılı esas alınarak altışar aylık dönemlerin ilk 2 ayında iş günlerinde verilen Fon katılma payı iade talimatları, 30 Haziran ve 31 Aralık tarihlerinde hesaplanan ve bu tarihleri takip eden 10. iş günü ilan edilen pay fiyatı üzerinden, birinci dönem için 1 Eylül'e kadar, ikinci dönem için ise 1 Mart'a kadar yerine getirilecektir. İade talimatlarına ilişkin bilgi tablosu aşağıdaki gibidir:

Satım Talimatı İletme Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
1 Ocak - 1 Mart	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 10. iş günü	1 Eylül'e kadar
1 Temmuz - 1 Eylül	31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 10. iş günü	1 Mart'a kadar

Katılma payını iade etmek isteyen yatırımcı, takip eden değerlendirme periyodundan en az 4 ay önce yöneticiye yazılı olarak talimat vermek zorundadır.

Satım talimatları tutar veya katılma payı adedi olarak verilebilir. Tutar olarak verilmesi durumunda denk gelen katılma payı adedi, adet olarak verilmesi durumunda da denk gelen tutar Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Gerçekleşme tarihinde satım bedeli Fon tarafından bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa ödenir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte satışa konu katılma paylarını Kurucuya MKK nezdinde devreder. Söz konusu katılma payları Kurucu tarafından iptal edilir.

1. Katılma payı iadesine konu tutarlar için herhangi bir nemalandırma yapılmaz.
2. Katılma paylarının Fon'a iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanmadığını ve portföydeki varlıkların satışının pay sahiplerinin zararına olacağını Kurucu tarafından tespiti halinde, Kurucu konuya ilişkin bir yönetim kurulu kararı almak suretiyle katılma paylarının geri alımını 1 yıla kadar erteleyebilir. Ayrıca, katılma payı iade talebinin fon toplam değerinin %20'sini aşması halinde, pay sahiplerinin satım talepleri eşit oranda karşılanır. Fon toplam değerinin %20'sini aşan iade talepleri, bir sonraki değerlendirme periyoduna ertelenebilir. Bu kapsamda, ilgili dönemde karşılanamayan talepler bir sonraki dönemde öncelikli olarak dikkate alınır.

Fon'a ilişkin olarak her gün bilgi amaçlı bir referans/gösterge niteliğinde fon birim pay değeri hesaplanır ve açıklanır, ancak söz konusu birim pay değeri üzerinden Fon'a katılma ve fondan ayrılma işlemi gerçekleştirilemez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında fon portföyünde yer alan gayrimenkul yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirirken, gayrimenkul yatırımlarının değerinin tespitinde Tebliğ'in 24. maddesindeki hükümlere uyulur.

Ayrıca, Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fona yeni giriş ve çıkış kabul edilecektir.

YENİ METİN

4. Alım Satım Esas Fon Birim Pay Fiyatı Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar

Katılma payı alım satımı Türk Lirası cinsinden yapılır. Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını müteakip bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 10 günlük süre ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan katılma payı alım talepleri karşılığında ihraç edilecek fon katılma pay sayısının hesaplanmasında bir adet fon payının nominal fiyatı (birim pay değeri) 1.000 Türk Lirası olarak dikkate alınır ve 10 günlük sürenin son iş gününde pay alım talimatları bu fiyattan gerçekleştirilir.

İlk talep toplama dönemi .../.../202...-.../.../202... tarihleri arasındaki 10 günlük dönemdir.

İlk talep toplama döneminden sonraki dönemde, takvim yılı esas alınarak aylık dönemlerin iş günlerinde verilen fon katılma payı alım talimatları, her ayın son günü hesaplanan ve bu tarihleri takip eden 2. iş günü Türk Lirası olarak ilan edilen pay fiyatı üzerinden takip

PARDUS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Eserentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
No:118 İç Kapı No 17 Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275512
Mersis No: 000121012500001
Tic. Sic. No: 315694-5

eden 2 iş günü içerisinde yerine getirilecektir. Alım talimatlarına ilişkin bilgi tablosu aşağıdaki gibidir:

Alım Talimatı İletme Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
1 Ocak - 31 Ocak	31 Ocak	31 Ocak'ı takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 2 iş günü içerisinde
1 Şubat - 28 Şubat	28 Şubat	28 Şubat'ı takip eden 2. iş günü	
1 Mart - 31 Mart	31 Mart	31 Mart'ı takip eden 2. iş günü	
1 Nisan - 30 Nisan	30 Nisan	30 Nisan'ı takip eden 2. iş günü	
1 Mayıs - 31 Mayıs	31 Mayıs	31 Mayıs'ı takip eden 2. iş günü	
1 Haziran - 30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 2. iş günü	
1 Temmuz - 31 Temmuz	31 Temmuz	31 Temmuz'u takip eden 2. iş günü	
1 Ağustos - 31 Ağustos	31 Ağustos	31 Ağustos'u takip eden 2. iş günü	
1 Eylül - 30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül'ü takip eden 2. iş günü	
1 Ekim - 31 Ekim	31 Ekim	31 Ekim'i takip eden 2. iş günü	
1 Kasım - 30 Kasım	30 Kasım	30 Kasım'ı takip eden 2. iş günü	
1 Aralık - 31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 2. iş günü	

Bu tarihlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden iş günü esas alınacaktır. Ancak Yatırım Komitesi kararıyla, mevcut yatırımcıların veya bu İhraç Belgesi içinde belirtilen satış yöntemine uygun olarak Fon'dan pay almak isteyen yeni yatırımcıların pay alım taleplerinin karşılanması amacıyla özel fiyat raporu hazırlatılarak fon birim pay değeri hesaplanabilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedeli Kurucu tarafından tahsil edilir.

Alım talimatları tutar veya pay olarak verilebilir. Talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde alım işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedelleri en son ilan edilen pay değerine ilave marj uygulanarak tahsil edilebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, yatırım komitesi tarafından karar verilmesi durumunda ilgili alım işlemi gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına yatırım komitesinin karar verdiği uygun yatırım araçlarında değerlendirilmek suretiyle bu ihraç belgesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

İş günlerinde saat 12.30'a kadar girilen alım talimatlarının yatırım araçlarında değerlendirilmesi aynı gün, saat 12.30'dan sonra girilen alım talimatlarının değerlemesi ise takip eden iş günü başlar. Katılma payı alımına yatırım araçlarından elde edilen getiri tutarı dâhil edilmez. Alım talimatı tutarına denk gelen pay sayısı talimat dönemi için hesaplanacak fon birim pay değeri açıklandıktan sonra hesaplanır.

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını müteakip bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiş 10 günlük dönemde, katılma payı iade talebi alınmayacaktır.

İlk talep toplama döneminden sonraki dönemde, takvim yılı esas alınarak aylık dönemlerin iş günlerinde verilen fon katılma payı iade talimatları, her ayın son günü hesaplanan ve bu tarihleri takip eden 2. iş günü ilan edilen pay fiyatı üzerinden, 15 iş günü içinde yerine getirilecektir. İade talimatlarına ilişkin bilgi tablosu aşağıdaki gibidir:

Satım Talimatı İletme Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
1 Ocak - 31 Ocak	31 Ocak	31 Ocak'ı takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde
1 Şubat- 28 Şubat	28 Şubat	28 Şubat'ı takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde
1 Mart – 31 Mart	31 Mart	31 Mart'ı takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde
1 Nisan – 30 Nisan	30 Nisan	30 Nisan'ı takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde
1 Mayıs – 31 Mayıs	31 Mayıs	31 Mayıs'ı takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde
1 Haziran – 30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde
1 Temmuz – 31 Temmuz	31 Temmuz	31 Temmuz'u takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde
1 Ağustos – 31 Ağustos	31 Ağustos	31 Ağustos'u takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde
1 Eylül – 30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül'ü takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde
1 Ekim – 31 Ekim	31 Ekim	31 Ekim'i takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde

1 Kasım – 30 Kasım	30 Kasım	30 Kasım'ı takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde
1 Aralık – 31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 2. iş günü	Pay fiyatının açıklandığı günü takip eden 15 iş günü içerisinde

Katılma payını iade etmek isteyen yatırımcı, takip eden değerlendirme periyodundan en az 2 hafta önce Yönetici'ye yazılı olarak talimat vermek zorundadır.

Satım talimatları tutar veya katılma payı adedi olarak verilebilir. Tutar olarak verilmesi durumunda denk gelen katılma payı adedi, adet olarak verilmesi durumunda da denk gelen tutar fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Gerçekleşme tarihinde satım bedeli Fon tarafından bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa ödenir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte satışa konu katılma paylarını Kurucu'ya MKK nezdinde devreder. Söz konusu katılma payları Kurucu tarafından iptal edilir.

3. Katılma payı iadesine konu tutarlar için herhangi bir nemalandırma yapılmaz.
4. Katılma paylarının Fon'a iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve portföydeki varlıkların satışının pay sahiplerinin zararına olacağını Kurucu tarafından tespiti halinde, Kurucu konuya ilişkin bir yönetim kurulu kararı almak suretiyle katılma paylarının geri alımını 1 yıla kadar erteleyebilir. Ayrıca, katılma payı iade talebinin fon toplam değerinin %20'sini aşması halinde, pay sahiplerinin satım talepleri eşit oranda karşılanır. Fon toplam değerinin %20'sini aşan iade talepleri, bir sonraki değerlendirme periyoduna ertelenebilir. Bu kapsamda, ilgili dönemde karşılanamayan talepler bir sonraki dönemde öncelikli olarak dikkate alınır.

Fon'a ilişkin olarak her gün bilgi amaçlı bir referans/gösterge niteliğinde fon birim pay değeri hesaplanır ve açıklanır, ancak söz konusu birim pay değeri üzerinden Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılma işlemi gerçekleştirilemez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında fon portföyünde yer alan gayrimenkul yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirirken, gayrimenkul yatırımlarının değerinin tespitinde Tebliğ'in 24. maddesindeki hükümlere uyulur.

Ayrıca, Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden Fon'a yeni giriş ve çıkış kabul edilecektir.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
No: 173 Kat: 17 Şişli / İSTANBUL
Zincirliköy M.D. 00 220 150
Mersis No: 0001216215500001
Tic. Sic. No 315694-5