

**DENİZBANK A.Ş.'NİN TÜRKİYE'DE TEMSİLCİLİĞİNİ ÜSTLENDİĞİ LÜKSEMBURG KANUNLARINA GÖRE KURULMUŞ OLAN "FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS" ŞEMSIYESİ ALTINDA BULUNAN DÖRT ADET ALT FONUN PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ METNİDİR.**

Denizbank A.Ş.'nin Türkiye Temsilciliğini üstlendiği Lüksemburg kanunlarına göre kurulmuş olan "FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS" şemsiyesi altında bulunan dört adet alt fonun paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin II., IV., V., X. ve XII.bölmeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

**II. ALT FONLAR HAKKINDA BİLGİLER:**

**ESKİ METİN**

**3. Templeton Latin America Fund**

**Yatırım Hedefleri**

Fon'un yatırım hedefi sermaye kazandırıcıdır.

**Yatırım Politikası**

Fon yatırım hedefine, normal piyasa koşullarında öncelikle ana konu olarak hisse senetlerine (in equity securities) ve tali konu olarak da kuruluşu veya faaliyet merkezi Latin Amerika menşeli olan şirketlerin ihraç ettiği borçlanma senetlerine yatırım yapma yoluyla ulaşmaya çalışmaktadır. Latin Amerika menşeli şu ülkeleri içermekle birlikte bunlarla da sınırlı değildir: Arjantin, Belize, Bolivya, Brezilya, Şili, Kolombiya, Costa Rica, Ekvator, El Salvador, Fransız Guyanası, Guatemala, Guyana, Honduras, Meksika, Nikaragua, Panama, Paraguay, Peru, Surinam, Trinidad/Tobago, Uruguay ve Venezuela. Fon'un net varlıklarının ortalaması yukarıda isimleri sayılanlar dışındaki ülkelerin şirket ve hükümetlerinin hisse senetlerine (in equity securities) ve borçlanma yükümlülüklerine yatırılabilir. Yatırım hedefine esnek ve adapte edilebilir bir yatırım politikası ile ulaşmak daha makul olacağından Fon adi hisse senedine dönüştürülebilir ve Amerikan doları ve euro gibi Latin Amerika para birimi dışında ihraç edilen sabit gelir hisse senetleri, imtiyaz hisse senetleri gibi diğer türdeki hisse senetlerine yatırım imkânları arayabilir.

**Menkul kıymet ödünç verme işlemleri riski**

Menkul kıymet ödünç verme işlemlerine ilişkin beklenen risk seviyesi, azami %50 oranında olmak üzere, Fonun net varlıklarının %5'ine karşılık gelmektedir.

**Yatırımcı Profili**

Yukarıda ifade edilen yatırım amaçları göz önüne alındığında, Fon;

- Gelişmekte Olan Piyasalar da dâhil Latin Amerika'daki hisse senetlerine yatırım yapmak suretiyle sermaye kazancı elde etmek isteyen ve

## Risk Değerlendirmeleri

- Orta ve uzun vadeli yatırım yapan yatırımcıların ilgisini çekebilir.

Fon'un yatırım stratejisine ilişkin başlıca riskler aşağıda belirtilmektedir:

- Gelişmekte olan Piyasalar Riski
- Yabancı Para Riski
- Likidite Riski

Fon'u ilgilendirebilecek diğer riskler aşağıda belirtilmektedir:

- Yatırım Sınıflaması Korunma Riski (Class Hedging Risk)
- Dönüştürülebilir ve Hibrid Menkul Kıymetler Riski
- Karşı Taraf Riski
- Pay Riski
- Sınır Piyasa Riski
- Menkul Kıymet Ödünç İşlem Riski

## Küresel Risk

Fon'un Küresel Riski hesaplanırken Taahhüt Yaklaşımı (Commitment Approach) kullanılmıştır.

## Yatırım Yönetici(leri)si:

Franklin Advisers, Inc. (1 Ekim 2025 itibarıyla Franklin Templeton Investmentos (Brezilya) Ltda.)

Yatırım Yöneticisi; Fon'un bazı veya tüm varlıklarına ilişkin yatırım yönetimi sorumluluklarının ve yatırım danışmanlığı hizmetlerinin günlük idaresinin tamamını veya bir kısmını kendi sorumluluğu kapsamında, alt yatırım yöneticisi olarak hareket eden Franklin Templeton Investmentos (Brezilya) Ltda.'ya devretmiştir.

## Varlık Sınıfı:

Hisse Fonu

## Temel Para Birimi:

ABD Doları (USD)

## Değerleme Günü

New York Menkul Kıymetler Borsası'nın normal işlemlere açık olduğu bir günde (normal işlemlerin askıya alındığı zamanlar dışında), Alt Fon için geçerli Değerleme Günleri hakkında daha fazla bilgi şu web sitesinde bulunabilir: <http://www.franklintempleton.lu>.

<b>Ücretler:</b>	Detaylı ücret bilgileri için lütfen “XI. Alt Fon(lar)dan Tahsil Edilecek Gider, Komisyon ve Karşılıklar” başlıklı bölüme bakınız.	
<b>Kuruluş Tarihi</b>	: 30.09.1996	
<b>Kote Olduğu Borsalar</b>	: Lüksemburg’daki İlgili Borsa	
<b>Fonun Net Aktif Değeri (30.06.2018 itibarıyla)</b>	: 991,90 Milyon ABD Doları	
<b>Pay Değeri (30.06.2018 itibarıyla)</b>	: A (acc) USD 54,71 ABD Doları	
<b>Pay Grubu ve Kayda Alınan Pay Sayısı</b>	: A (acc) Grubu ABD Doları	576,784.43 Adet Pay
<b>Asgari Yatırım Tutarı</b>	: 1.000 ABD Doları Fon’un Payları’nda asgari elde tutma koşulu 1.000 ABD Doları veya fonun para birimi cinsinden eşdeğeridir	
<b>Süresi</b>	: Süresiz	

### YENİ METİN

### 3. Templeton Latin America Fund

#### **Yatırım Hedefleri**

Fon’un yatırım hedefi sermaye kazancıdır.

#### **Yatırım Politikası**

Fon yatırım hedefine, normal piyasa koşullarında öncelikle ana konu olarak hisse senetlerine (in equity securities) ve tali konu olarak da kuruluşu veya faaliyet merkezi Latin Amerika menşeli olan şirketlerin ihraç ettiği borçlanma senetlerine yatırım yapma yoluyla ulaşmaya çalışmaktadır. Latin Amerika menşeli şu ülkeleri içermekle birlikte bunlarla da sınırlı değildir: Arjantin, Belize, Bolivya, Brezilya, Şili, Kolombiya, Costa Rica, Ekvator, El Salvador, Fransız Guyanası, Guatemala, Guyana, Honduras, Meksika, Nikaragua, Panama, Paraguay, Peru, Surinam, Trinidad/Tobago, Uruguay ve Venezuela. Fon’un net varlıklarının ortalaması yukarıda isimleri sayılanlar dışındaki ülkelerin şirket ve hükümetlerinin hisse senetlerine (in equity securities) ve borçlanma yükümlülüklerine yatırılabilir. Yatırım hedefine esnek ve adapte edilebilir bir yatırım politikası ile ulaşmak daha makul

RESMİ MÜHÜR  
MÜHÜR  
MÜHÜR



olacağından Fon adi hisse senedine dönüştürülebilir ve Amerikan doları ve euro gibi Latin Amerika para birimi dışında ihraç edilen sabit gelir hisse senetleri, imtiyaz hisse senetleri gibi diğer türdeki hisse senetlerine yatırım imkânları arayabilir.

**Menkul kıymet ödünç verme işlemleri riski**

Menkul kıymet ödünç verme işlemlerine ilişkin beklenen risk seviyesi, azami %50 oranında olmak üzere, Fonun net varlıklarının %5'ine karşılık gelmektedir.

**Yatırımcı Profili**

Yukarıda ifade edilen yatırım amaçları göz önüne alındığında, Fon;

- Gelişmekte Olan Piyasalar da dâhil Latin Amerika'daki hisse senetlerine yatırım yapmak suretiyle sermaye kazancı elde etmek isteyen ve
- Orta ve uzun vadeli yatırım yapan yatırımcıların ilgisini çekebilir.

**Risk Değerlendirmeleri**

Fon'un yatırım stratejisine ilişkin başlıca riskler aşağıda belirtilmektedir:

- Gelişmekte olan Piyasalar Riski
- Yabancı Para Riski
- Likidite Riski

Fon'u ilgilendirebilecek diğer riskler aşağıda belirtilmektedir:

- Yatırım Sınıflaması Korunma Riski (Class Hedging Risk)
- Dönüştürülebilir ve Hibrid Menkul Kıymetler Riski
- Karşı Taraf Riski
- Pay Riski
- Sınır Piyasa Riski
- Menkul Kıymet Ödünç İşlem Riski

**Küresel Risk**

Fon'un Küresel Riski hesaplanırken Taahhüt Yaklaşımı (Commitment Approach) kullanılmıştır.

**Yatırım Yönetici(leri)si:**

Franklin Templeton Investimentos (Brezilya) Ltda.

**Varlık Sınıfı:**

Hisse Fonu

**Temel Para Birimi:**

ABD Doları (USD)

**Değerleme Günü**

New York Menkul Kıymetler Borsası'nın normal işlemlere açık olduğu bir günde (normal işlemlerin askıya

alındığı zamanlar dışında), Alt Fon için geçerli Değerleme Günleri hakkında daha fazla bilgi şu web sitesinde bulunabilir: <http://www.franklintempleton.lu>.

**Ücretler:**

Detaylı ücret bilgileri için lütfen “XI. Alt Fon(lar)dan Tahsil Edilecek Gider, Komisyon ve Karşılıklar” başlıklı bölüme bakınız.

**Kuruluş Tarihi**

: 30.09.1996

**Kote Olduğu Borsalar**

: Lüksemburg’daki İlgili Borsa

**Fonun Net Aktif Değeri  
(30.06.2018 itibarıyla)**

: 991,90 Milyon ABD Doları

**Pay Değeri  
(30.06.2018 itibarıyla)**

: A (acc) USD 54,71 ABD Doları

**Pay Grubu ve Kayda Alınan Pay Sayısı**

: A (acc) Grubu ABD Doları 576,784.43 Adet Pay

**Asgari Yatırım Tutarı**

: 1.000 ABD Doları  
Fon’un Payları’nda asgari elde tutma koşulu 1.000 ABD Doları veya fonun para birimi cinsinden eşdeğeridir

**Süresi**

: Süresiz

**IV. ALT FONLARIN PORTFÖY YAPILARI**

**ESKİ METİN**

Alt Fonlara ilişkin 20.11.2025 tarihi itibarıyla portföy dağılımı aşağıda sunulmuştur;

<b>Templeton Emerging Markets Fund</b>	
<i>Menkul Kıymetin Türü</i>	<i>Oranı (%)</i>
Hisse Senetleri	89,41%
Nakit ve Nakde Eşdeğer Kıymetler	10,59%
<b>TOPLAM</b>	<b>100.00</b>

<b>Franklin Mutual U.S. Value Fund</b>	
<i>Menkul Kıymetin Türü</i>	<i>Oranı (%)</i>
Hisse Senetleri	92,15%
Sabit Getirili Menkul Kıymetler	2,67%
Nakit ve Nakde Eşdeğer Kıymetler	5,19%

<b>TOPLAM</b>	100.00
---------------	--------

<b>Templeton Latin America Fund</b>	
<i>Menkul Kıymetin Türü</i>	<i>Oranı (%)</i>
Hisse Senetleri	97,98%
Nakit ve Nakde Eşdeğer Kıymetler	2,02%
<b>TOPLAM</b>	100.00

<b>Templeton China Fund</b>	
<i>Menkul Kıymetin Türü</i>	<i>Oranı (%)</i>
Hisse Senetleri	96,98%
Nakit ve Nakde Eşdeğer Kıymetler	3,02%
<b>TOPLAM</b>	100.00

### YENİ METİN

Alt Fonlara ilişkin **16.03.2026** tarihi itibarıyla portföy dağılımı aşağıda sunulmuştur;

<b>Templeton Emerging Markets Fund</b>	
<i>Menkul Kıymetin Türü</i>	<i>Oranı (%)</i>
Hisse Senetleri	87,30%
Nakit ve Nakde Eşdeğer Kıymetler	12,70%
<b>TOPLAM</b>	100.00

<b>Franklin Mutual U.S. Value Fund</b>	
<i>Menkul Kıymetin Türü</i>	<i>Oranı (%)</i>
Hisse Senetleri	96,51%
Sabit Getirili Menkul Kıymetler	2,04%
Nakit ve Nakde Eşdeğer Kıymetler	1,45%
<b>TOPLAM</b>	100.00

<b>Templeton Latin America Fund</b>	
<i>Menkul Kıymetin Türü</i>	<i>Oranı (%)</i>
Hisse Senetleri	97,05%
Nakit ve Nakde Eşdeğer Kıymetler	2,95%
<b>TOPLAM</b>	100.00

<b>Templeton China Fund</b>	
<i>Menkul Kıymetin Türü</i>	<i>Oranı (%)</i>
Hisse Senetleri	97,49%
Nakit ve Nakde Eşdeğer Kıymetler	2,51%
<b>TOPLAM</b>	100.00

## V. FON ORGANİZASYON YAPISI

### ESKİ METİN

1. **Portföy/Yatırım Yöneticileri:** Fon, akdettiği yatırım yönetim sözleşmeleri yoluyla birkaç şirketi Alt Fonlar'a portföy yöneticisi olarak tayin etmiştir. Söz konusu sözleşmeler herhangi bir tarafça iki ay önceden ihbarda bulunmak suretiyle sona erdirilebilir.

Bu anlaşmalar çerçevesinde, her bir Alt Fon'un portföy yöneticileri aşağıda sunulduğu şekildedir;

Alt Fon Adı	Fon Portföy/ Yatırım Yöneticisi
Templeton Emerging Markets Fund	Templeton Asset Management Ltd. ve Franklin Templeton Investment Management Limited
Franklin Mutual U.S. Value Fund	Franklin Mutual Advisers, LLC
Templeton China Fund	Templeton Asset Management Ltd.
Templeton Latin America Fund	Franklin Advisers, Inc. (1 Ekim 2025 itibarıyla Franklin Templeton Investimentos (Brezilya) Ltda.)

2. **Yedimin (Saklama Kuruluşu):** Lüksemburg merkezli bir banka olan J.P. Morgan SE Luxembourg Şubesi (J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.'nın yasal halefi), Şirket tarafından Şirketin saklama bankası olarak tayin edilmiştir. 31 Ağustos 1994 yılında imzalanan saklama sözleşmesi 18 Mart 2016 tarihinde tadil edilmiş olup, taraflardan herhangi birinin 90 gün öncesinden yazılı bildiriyle sona erdirilebilmektedir.
3. **Bağımsız Denetçi:** Luxembourg'da yerleşik PricewaterhouseCoopers Assurance Société Coopérative Fon Yönetim Kurulu'nun 18.09.2001 tarihli kararı uyarınca Fon'un Bağımsız Denetçisi olarak atanmış olup, bu göreve halen devam etmektedir.
4. **Ana Dağıtıcı:** Franklin Templeton International Services S.à r.l., Lüksemburg Büyük Dükalığı'nda kurulu Yönetim Şirketi, Fon'un ana dağıtıcısı olarak hareket etmektedir ve payların pazarlaması ve dağıtımını organize edecek ve denetleyecektir.
5. **Yönetim Şirketi:** Yönetim Kurulu, Fon ile imzalanan 15 Ocak 2014 tarihli Yönetim Şirketi Hizmetleri Sözleşmesi çerçevesinde kendisinin denetimi altında günlük olarak Alt Fonlar ile ilgili yönetsel, pazarlama, yatırım yönetimi ve danışmanlık hizmetlerinden sorumlu olmak üzere Franklin Templeton International Services S.à r.l.'i Yönetim Şirketi olarak atamıştır. Yönetim Şirketi yatırım yönetimi hizmetlerinin tamamının veya bir kısmının yürütülmesi için Portföy Yöneticilerini yetkilendirebilir.

**Franklin Templeton International Services S.à r.l.**, Lüksemburg Büyük Dükalığı'nda kurulu Yönetim Şirketi, aynı zamanda Kayıt Merkezi ve Transfer Acentası, Kurumsal, Yerel ve merkezi İdareci olarak

hareket edecektir ve bu sebeple, Payların alımı, satımı ve değiştirilmesi, muhasebe kayıtlarının bakımı ve Lüksemburg Büyük Dükalığı kanunları gereği olan diğer tüm idari hizmetlerin yerine getirilmesinden sorumlu olacaktır. Yönetim Şirketi'nin, kendi gözetim ve denetimine tabi olmak üzere belirli idari hizmetlerin yürütülmesi için üçüncü kişileri tayin etme yetkisi vardır.

6. **İdari Hizmetler Acentası:** Lüksemburg merkezli bir banka olan J.P. Morgan SE Luxembourg Şubesi (J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.'nın yasal halefi), aynı zamanda bir idari hizmetler sözleşmesi ile, Şirket tarafından Şirketin İdari Hizmetler Acentası olarak tayin edilmiştir. Hizmetler, şirket defterlerinin, kayıtların, vergilerin, finansal tabloların hazırlanması ve düzenli olarak tutulması ile Fonlar'ın Net Aktif Değerleri'nin içermektedir. İdari hizmetler sözleşmesi, taraflardan herhangi birinin 180 gün önceden yazılı bildirim ile feshedilebilmektedir.
7. **Kayıt ve Devir Acentası:** Lüksemburg Büyük Dükalığı'nda kurulu ve 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg adresinde faaliyet gösteren VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG S.à r.l. kayıt ve transfer sözleşmesi ile, kayıt ve müşterini tanı/kara para aklamasının önlenmesi, yatırımcı ve dağıtım hizmetleri (müşteri iletişimi dahil) dahil olmak üzere ilgili hizmetleri sunmak üzere Yönetim Şirketi tarafından atanmıştır.

Telefon : 352 27 94 0990  
E-posta : service.Lux.franklintempleton@fisglobal.com

8. **Temsilci Kuruluş:** "Büyükdere Caddesi No: 106, 34394 Esentepe, İstanbul", adresinde faaliyet göstermekte olan Denizbank A.Ş., Fon ve Templeton Global Advisers Limited ile imzalamış olduğu 20/12/2013 tarihli Temsilcilik Sözleşmesi kapsamında ve Templeton Global Advisers Limited ile imzalamış olduğu 20/12/2013 tarihli Alt Dağıtım Sözleşmesi kapsamında ve ilgili yerel mevzuata uygun olarak, Fon paylarının Türkiye'de pazarlanmasından, alım-satımına aracılık ve değiştirme işlemlerinden sorumlu olacaktır. Temsilci Kuruluş, ayrıca Türkiye'deki yatırımcıların kayıtlarını da tutmakla yükümlü olacaktır.

Yetkili Kişi : Nihal Servi  
Telefon : (0212) 348 52 34  
E-posta : nihal.servi@denizbank.com

## YENİ METİN

1. **Portföy/Yatırım Yöneticileri:** Fon, akdettiği yatırım yönetim sözleşmeleri yoluyla birkaç şirketi Alt Fonlar'a portföy yöneticisi olarak tayin etmiştir. Söz konusu sözleşmeler herhangi bir tarafça iki ay önceden ihbarda bulunmak suretiyle sona erdirilebilir.

Bu anlaşmalar çerçevesinde, her bir Alt Fon'un portföy yöneticileri aşağıda sunulduğu şekildedir;

Alt Fon Adı	Fon Portföy/ Yatırım Yöneticisi
Templeton Emerging Markets Fund	Templeton Asset Management Ltd. ve Franklin Templeton Investment Management Limited
Franklin Mutual U.S. Value Fund	Franklin Mutual Advisers, LLC

Templeton China Fund	Templeton Asset Management Ltd.
Templeton Latin America Fund	Franklin Templeton Investimentos (Brezilya) Ltda.

- 2. Yediemin (Saklama Kuruluşu):** Lüksemburg merkezli bir banka olan J.P. Morgan SE Luxembourg Şubesi (J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.'nın yasal halefi), Şirket tarafından Şirketin saklama bankası olarak tayin edilmiştir. 31 Ağustos 1994 yılında imzalanmış saklama sözleşmesi 18 Mart 2016 tarihinde tadil edilmiş olup, taraflardan herhangi birinin 90 gün öncesinden yazılı bildiriyle sona erdirilebilmektedir.
- 3. Bağımsız Denetçi:** Luxembourg'da yerleşik PricewaterhouseCoopers Assurance Société Coopérative Fon Yönetim Kurulu'nun 18.09.2001 tarihli kararı uyarınca Fon'un Bağımsız Denetçisi olarak atanmış olup, bu göreve halen devam etmektedir.
- 4. Ana Dağıtıcı: Franklin Templeton International Services S.à r.l.,** Lüksemburg Büyük Dükalığı'nda kurulu Yönetim Şirketi, Fon'un ana dağıtıcısı olarak hareket etmektedir ve payların pazarlaması ve dağıtımını organize edecek ve denetleyecektir.
- 5. Yönetim Şirketi:** Yönetim Kurulu, Fon ile imzalanan 15 Ocak 2014 tarihli Yönetim Şirketi Hizmetleri Sözleşmesi çerçevesinde kendisinin denetimi altında günlük olarak Alt Fonlar ile ilgili yönetsel, pazarlama, yatırım yönetimi ve danışmanlık hizmetlerinden sorumlu olmak üzere Franklin Templeton International Services S.à r.l.'i Yönetim Şirketi olarak atanmıştır. Yönetim Şirketi yatırım yönetimi hizmetlerinin tamamının veya bir kısmının yürütülmesi için Portföy Yöneticilerini yetkilendirebilir.

**Franklin Templeton International Services S.à r.l.,** Lüksemburg Büyük Dükalığı'nda kurulu Yönetim Şirketi, aynı zamanda Kayıt Merkezi ve Transfer Acentası, Kurumsal, Yerel ve merkezi İdarecisi olarak hareket edecektir ve bu sebeple, Payların alımı, satımı ve değiştirilmesi, muhasebe kayıtlarının bakımı ve Lüksemburg Büyük Dükalığı kanunları gereği olan diğer tüm idari hizmetlerin yerine getirilmesinden sorumlu olacaktır. Yönetim Şirketi'nin, kendi gözetim ve denetimine tabi olmak üzere belirli idari hizmetlerin yürütülmesi için üçüncü kişileri tayin etme yetkisi vardır.

- 6. İdari Hizmetler Acentası:** Lüksemburg merkezli bir banka olan J.P. Morgan SE Luxembourg Şubesi (J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.'nın yasal halefi), aynı zamanda bir idari hizmetler sözleşmesi ile, Şirket tarafından Şirketin İdari Hizmetler Acentası olarak tayin edilmiştir. Hizmetler, şirket defterlerinin, kayıtların, vergilerin, finansal tabloların hazırlanması ve düzenli olarak tutulması ile Fonlar'ın Net Aktif Değerleri'nin içermektedir. İdari hizmetler sözleşmesi, taraflardan herhangi birinin 180 gün önceden yazılı bildiri ile feshedilebilmektedir.
- 7. Kayıt ve Devir Acentası:** Lüksemburg Büyük Dükalığı'nda kurulu ve 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg adresinde faaliyet gösteren VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG S.à r.l. kayıt ve transfer sözleşmesi ile, kayıt ve müşterini tanı/kara para aklamasının önlenmesi, yatırımcı ve dağıtımçı hizmetleri (müşteri iletişimi dahil) dahil olmak üzere ilgili hizmetleri sunmak üzere Yönetim Şirketi tarafından atanmıştır.

**Telefon** : 352 27 94 0990  
**E-posta** : service.Lux.franklintempleton@fisglobal.com

9. **Temsilci Kuruluş:** "Büyükdere Caddesi No: 106, 34394 Esentepe, İstanbul", adresinde faaliyette göstermekte olan Denizbank A.Ş., Fon ve Templeton Global Advisers Limited ile imzalamış olduğu 20/12/2013 tarihli Temsilcilik Sözleşmesi kapsamında ve Templeton Global Advisers Limited ile imzalamış olduğu 20/12/2013 tarihli Alt Dağıtım Sözleşmesi kapsamında ve ilgili yerel mevzuata uygun olarak, Fon paylarının Türkiye'de pazarlanmasından, alım-satımına aracılık ve değiştirme işlemlerinden sorumlu olacaktır. Temsilci Kuruluş, ayrıca Türkiye'deki yatırımcıların kayıtlarını da tutmakla yükümlü olacaktır.

Yetkili Kişi : Nihal Servi  
Telefon : (0212) 348 52 34  
E-posta : nihalservi@denizbank.com

## X. FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN DEĞERLEMESİ VE PAYLARIN DEĞERİNİN TESPİTİ

### ESKİ METİN

#### **(B) Swing Fiyat Ayarlaması**

Bir Fon, Yatırım Yöneticisi tarafından nakit giriş ve çıkışlarını uyarlamak için üstlenilen Fon'un portföy alım-satımları ile ilişkili işlem maliyetlerini yansıtmayan bir fiyattan Yatırımcıların Fon'dan ve Fon üzerinde satın alma, satış ve/veya menkul değer değiştirilmesi nedeniyle Hisse başına Net Varlık Değerinin düşmesine maruz kalabilir.

Bu zayıflama etkisine karşılık vermek ve Hissedarların kazanç/menfaatlerini korumak için, değerlendirme politikasının bir parçası olarak Şirket tarafından swing fiyatlandırma mekanizması benimsenebilir.

Fon, Fon seviyesindeki toplam sermaye faaliyeti (giriş ve çıkışların toplamı), Değerleme Günü için Fon'un net varlıklarının bir yüzdesi olarak belirlenen, önceden belirlenmiş eşik değeri geçtiğinde uygulanan bir swing fiyatlandırma mekanizması işletir. Fonlar, eşik sınırı ayarlandığı durumlarda tam bir swing fiyatlandırma mekanizması veya eşik sınırı sıfırdan büyük olduğu durumlarda ise kısmi bir swing fiyatlandırma mekanizması çalıştırabilir.

Genelde, Fona net girişlerin olduğu durumda bu tür bir (fiyat) ayarlaması Hisse başına Net Varlık Değerini artıracaktır ve Fon'dan çıkışların olduğu durumlarda ise Net Varlık Değerini düşürecektir. Bir Fon'daki her bir Hisse Sınıfının hisse başına Net Varlık Değeri ayrı hesaplanacaktır, fakat herhangi bir ayarlama yüzde olarak bir Fon'daki her bir Hisse Sınıfının Hisse başına Net Varlık Değerini aynı şekilde etkileyecektir. Swing fiyat ayarlaması, bireysel yatırımcıların işlemlerinin özel koşullarını ele almaz.

Ayarlamalar, Fon'un varlık alıp satacağı ön görülen fiyatları ve tahmini işlem maliyetlerini yansıtmaya çalışacaktır.

Yatırımcılar, Fon'un Net Varlık Değerinin volatilitésinin, swing fiyatlandırma uygulamasının bir

sonucu olarak doğru portföy performansını yansıtmayabileceğini bilmelidir.

Ayarlama etkisinin büyüklüğü, işlemlerin hacmi, dayanak yatırımların alım satım fiyatları ve Fon'un bu dayanak yatırımlarının değerini hesaplamak için benimsediği değerlendirme yöntemi gibi faktörlere göre belirlenir.

~~Swing fiyatlandırma mekanizması, Şirketin Tüm Fonlarına uygulanabilir. Fiyat ayarlamasının kapsamı, cari alım satım ve diğer maliyetlerin kabaca bir tahmini yansıtması için periyodik olarak Şirket tarafından yeniden ayarlanacaktır. Bu ayarlama Fon'dan Fon'a değişiklik arz edebilir olup, normal koşullarda hisse başına orijinal Net Varlık Değerinin %2'sini geçmeyecektir. Yönetim Kurulu, istisnai durumlarda, olağandışı büyük Pay sahipleri'nin ticari işlemlerinde söz konusu işlemin Pay sahiplerinin yararına sayıldığı takdirde işbu limitin artırılmasını onaylayabilir.~~

Yönetim Şirketi, Swing Fiyatlandırma Gözetim Komitesine, swing fiyatlandırması ile ilgili operasyonel kararları uygulama ve periyodik olarak gözden geçirme yetkisi verir. Bu komite, swing fiyatlandırmasından ve önceden belirlenmiş bekleyen talimatların temelini oluşturan swing faktörlerinin devam eden onaylarına ilişkin kararlardan sorumludur.

Fiyat ayarlamaları talep üzerine Yönetim Şirketi'nin merkez adresinden temin edilebilecektir.

Belirli hisse sınıflarında, uygulanabilir olması halinde, Yönetim Şirketi, bu performansın ödenmemiş NAV'e dayanacağı bir performans ücreti almaya hak kazanabilir.

Swing fiyatlandırmasına ilişkin ek bilgi aşağıda yer alan websitesi üzerinden alınabilir:  
<https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/investor-tools/swing-pricing>.

## **YENİ METİN**

### **(B) Swing Fiyat Ayarlaması**

Bir Fon, Yatırım Yöneticisi tarafından nakit giriş ve çıkışlarını ayarlamak için üstlenilen Fon'un portföy alım-satımları ile ilişkili işlem maliyetlerini yansıtmayan bir fiyattan Yatırımcıların Fon'dan ve Fon üzerinde satın alma, satış ve/veya menkul değer değiştirilmesi nedeniyle Hisse başına Net Varlık Değerinin düşmesine maruz kalabilir.

Bu zayıflama etkisine karşılık vermek ve Hissedarların kazanç/menfaatlerini korumak için, değerlendirme politikasının bir parçası olarak Şirket tarafından swing fiyatlandırma mekanizması benimsenebilir.

Ayarlama etkisinin büyüklüğü, işlemlerin hacmi, dayanak yatırımların alım satım fiyatları ve Fon'un bu dayanak yatırımlarının değerini hesaplamak için benimsediği değerlendirme yöntemi gibi faktörlere göre belirlenir. **Seyreltme ayarlamasının yapılmadığı durumda, fon payı alım veya satım işlemlerinin gerçekleştirildiği fiyat, işlem spreadleri, piyasa etkisi, komisyonlar ve transfer vergileri dahil olmak üzere, büyük nakit girişleri veya çıkışlarını karşılamak için yapılan Fon'un dayanak yatırımlarındaki işlem maliyetlerini yansıtmayacaktır. Ayarlama,**

Fon'dan Fon'a farklılık gösterebilir, genellikle Para Piyasası Fonlarına uygulanmaz ve normal koşullar altında pay başına orijinal Net Varlık Değerinin %2'sini aşamayacaktır. Yönetim Kurulu, olağanüstü durumlarda, Hissedarların olağandışı büyüklükte alım satım faaliyetlerinde ve Hissedarların menfaatine olduğu düşünüldüğü durumlarda bu sınırın artırılmasını onaylayabilir.

Genelde, Fona net girişlerin olduğu durumda bu tür bir (fiyat) ayarlaması Hisse başına Net Varlık Değerini artıracaktır ve Fon'dan çıkışların olduğu durumlarda ise Net Varlık Değerini düşürecektir. Swing ayarlaması ilgili İşlem Günündeki tüm işlemlere uygulanabilir olacaktır.

Bir Fon'un işlem görme döneminin başlangıcında veya büyüme aşamasında olduğu ve varlıkların henüz optimum ölçüğe ulaşmadığı durumlarda, fon payı satın alma bedelinin alınmasının ve takibinde Fon varlıklarının artmasının mevcut Fon hissedarlarının genel yararına olduğu düşünüldüğünde, fon payı satın almalarında da swing fiyatlandırma uygulaması değerlendirilecektir.

Yönetim Şirketi, Swing Fiyatlandırma Gözetim Komitesine, swing fiyatlandırması ile ilgili operasyonel kararları uygulama ve periyodik olarak gözden geçirme yetkisi verir. Bu komite, swing fiyatlandırmasından ve önceden belirlenmiş bekleyen talimatların temelini oluşturan swing faktörlerinin devam eden onaylarına ilişkin kararlardan sorumludur.

Fiyat ayarlamaları talep üzerine Yönetim Şirketi'nin merkez adresinden temin edilebilecektir.

Belirli hisse sınıflarında, uygulanabilir olması halinde, Yönetim Şirketi, bu performansın ödenmemiş NAV'e dayanacağı bir performans ücreti almaya hak kazanabilir.

Swing fiyatlandırmasına ilişkin ek bilgi aşağıda yer alan websitesi üzerinden alınabilir:  
<https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/investor-tools/swing-pricing>.

## XII. YATIRIM FONUNUN VE PAY SAHİPLERİNİN VERGİLENDİRİLMESİ:

### ESKİ METİN

#### 2. Fon Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Yatırımcılar, bu Fon'un sermayeden, gerçekleşmiş net sermaye kazançlarından, gerçekleşmemiş net sermaye kazançlarından ve masraflar brüt olacak şekilde gelirlerden dağıtım da yapabileceğini kayda almalıdır.

Bu yatırımcıların, diğer türlü elde edecekleri temettü tutarından daha fazla bir temettü elde etmesiyle sonuçlanabilir ve bunun sonucunda yatırımcılar daha yüksek bir gelir vergisi sorumluluğuyla karşı karşıya kalabilirler. Buna ek olarak, bazı durumlarda, temettülerin brüt masraflar ile ödenmesi Fon'un temettülerini gelir servetinin karşıtı olan sermaye servetinden ödemesi anlamına gelebilir. Bu temettüler halen, yatırımcıların ellerinde, mevcut yerel vergi mevzuatına bağlı olarak, gelir dağıtımını kabul edilebilir, ve bu yüzden yatırımcılar temettü bakımından, marjinal gelir vergisi oranı üzerinden vergiye tabi olabilirler. Bu çerçevede, yatırımcılar kendilerine ait profesyonel bir vergi tavsiyesi araştırmalıdır.

**a) Tam Mükellef Gerçek kişilerin Vergilendirilmesi:**

**i. Temettülerle İlgili Olarak**

Fon Paylarının paylarından doğan temettüler, Gelir Vergisi Kanunu md. 75/1'e göre menkul sermaye iradi sayılır. Temettüler tamamıyla beyanname ile vergilendirmeye tabidir. Beyan edilecek temettülerin Türk Lirası karşılığı, söz konusu temettülerin iktisap tarihinden itibaren uygulanabilir olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış bedeli üzerinden hesaplanır. (Bu şekilde iktisap edilen temettülerin 900 TL'yi geçmemesi halinde, temettüler gelir vergisinden muaf tutulacaktır. Bu vergi eşiği her sene yeniden belirlenir.)

Beyanname, temettülerin dağıtılmasını takip eden yılın Mart ayının 15'ine kadar verilmelidir. Vergi, beyan edilen temettüler üzerinden artan oranlar tarifesine göre hesaplanır. Bu şekilde hesaplanan gelir vergisi beyannamenin verildiği yılın Mart ve Temmuz aylarında iki eşit taksitle ödenir.

**ii. Değer Artışından Kaynaklanan Kazançlarla İlgili Olarak**

Türkiye'de ikamet eden bir tam mükellef tarafından Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar, Gelir Vergisi Kanunu'nda tekrarlandığı gibi, "değer artışından kaynaklanan kazançlar" olarak kabul edilirler. Bu şekilde iktisap edilen kazançlar beyanname ile vergilendirmeye tabidir. Vergilendirmeye tabi olan kazançlar, Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar ile iktisabı için ödenen miktar arasındaki pozitif fark üzerinden hesaplanır.

Kazançların Türk Lirası karşılığının hesaplanmasında alım ve satım tarihi itibarıyla geçerli döviz oranları esas alınır. Buna bağlı olarak, döviz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan kazançlar da vergilendirilecek kazançlara dahildir.

Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için alış fiyatının Türk Lirası karşılığı, ÜFE'deki artışın % 19 veya daha fazla olması kaydıyla, enflasyon endeksine göre arttırılabilir. Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için (elden çıkartıldıkları ay hariç olmak üzere) alış fiyatı -ÜUFE artış oranına göre arttırılabilir. Vergilendirmeye tabi kazançlar, Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar ile endeksli alış bedelleri arasındaki pozitif fark üzerinden hesaplanır. Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için -ÜUFE % 10'dan düşükse endeksleme uygulanmaz.

Beyanname, temettülerin dağıtılmasını takip eden yılın Mart ayının 15'ine kadar verilmelidir. Vergi, beyan edilen temettüler üzerinden artan oranlar tarifesine göre hesaplanır. Bu şekilde hesaplanan gelir vergisi beyannamenin verildiği yılın Mart ve Temmuz aylarında iki eşit taksitle ödenir.

**b) Tam Mükellef Tüzel Kişilerin Vergilendirilmesi**

Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan temettüler ve karlar %20 oranında Kurumlar Vergisine tabidir.

**c) FATCA**

Amerika Birleşik Devletleri Ulusal Gelir Kanunu'na bir tadil mahiyetinde olan Yabancı Hesap Vergi Uyum Yasası (The Foreign Account Tax Compliance Act, "FATCA"), Amerika Birleşik Devletleri'nde 2010 yılında çıkarılarak yürürlüğe konmuş olup, geçerli hükümlerin çoğu 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Genel olarak, FATCA, A.B.D. dışındaki finansal kuruluşların ("yabancı finansal kuruluşlar" veya "FFI'ler") A.B.D. Gelirler

İdaresine ("IRS") bir takım belirtilen A.B.D. uyruklu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak sahip oldukları finansal hesaplar hakkında bilgi temin etmelerini gerekli görmektedir. FATCA'ya riayet etmeyen Finansal Kuruluşlara (FFI'lere) ödenen belirli A.B.D. kaynaklı gelir türleri için %30 oranında stopaj vergisi uygulanmaktadır. 28 Mart 2014 tarihinde, Lüksemburg Büyük Dükahğı, bu hususta Amerika Birleşik Devletleri ile bir Model 1 Hükümetlerarası Anlaşma ("HAA") ve mutabakat zaptı akdetmiştir. Bu sebeple, Şirket, FATCA'yı uygulamakta olan A.B.D. Hazine Düzenlemelerine doğrudan riayet etmekten ziyade FATCA'nın hükümlerine riayet etmek amacıyla, söz konusu HAA'nın FATCA ile ilgili 24 Temmuz 2015 kanunu nezdinde ("FATCA Kanunu") Lüksemburg hukukuna uygulanması noktasında Lüksemburg HAA'sına riayet etmek zorundadır.

FATCA Kanunu ve Lüksemburg HAA kapsamında, Şirketin, FATCA amaçları doğrultusunda A.B.D. Uyruklu Şahıs ("rapor edilebilir hesaplar") olan doğrudan ve dolaylı Hissedarlarının kimlik bilgilerinin belirlenmesi amacıyla bilgi toplaması gerekli olacaktır. Şirkete temin edilen raporlanabilir hesaplara ilişkin bu tür tüm bilgiler, bu bilgileri, Gelir ve Sermayeye yönelik Vergiler ile ilgili olarak Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti ile Lüksemburg Büyük Dükahğı Hükümeti arasında 3 Nisan 1996 tarihinde Lüksemburg'da imzalanan Çifte Vergilendirmenin Önlenmesine ve Vergi Kaçırmanın Engellenmesine ilişkin Sözleşmenin 28.Maddesi uyarınca otomatik olarak Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti ile paylaşılacak olan Lüksemburg vergi makamlarıyla paylaşılacaktır. Şirket, FATCA ile uyum halinde addedilmek üzere FATCA Kanunu ve Lüksemburg HAA'sının hükümlerine riayet etmeyi amaçlamakta olup, bu sebeple Şirketin gerçekteki veya addedilen A.B.D. yatırımlarına atfedilebilir nitelikteki bu tür ödemelere ilişkin payı ile ilgili olarak %30'luk stopaj vergisine tabi olmayacaktır. Şirket, FATCA'nın ve özellikle FATCA Kanunu'nun getirdiği gerekliliklerin kapsamını sürekli olarak değerlendirecektir. Mezkûr hususlar gereğince Şirketin FATCA'ya, FATCA Kanunu'na ve Lüksemburg HAA'sına uyumunu sağlamak amacıyla, Şirketin Yönetim Şirketi sıfatıyla Franklin Templeton International Services S.à r.l.;

- a. söz konusu Hissedarın FATCA Statüsünü tayin etmek amacıyla, W-8 vergi formları, Global Aracı Kimlik/Tanımlama Numarası, mevcut ise veya herhangi bir Hissedarın IRS nezdinde FATCA kaydına/tesciline veya uygun muafiyetine yönelik her nevi diğer yazılı kanıt dahil olmak üzere, bilgi ve belge talep edebilecek;
- b. söz konusu hesabın FATCA Kanunu ve Lüksemburg HAA'sı kapsamında bir A.B.D. rapor edilebilir hesabı sayılması halinde, herhangi bir Hissedara ve söz konusu Hissedarın Şirket nezdinde sahip olduğu hesabına ilişkin bilgileri Lüksemburg vergi makamlarına rapor edebilecek; ve
- c. katılımcı olmayan yabancı finansal kuruluşun FATCA statüsüne sahip olan hesap sahiplerine yapılan ödemelere ilişkin bilgileri Lüksemburg vergi makamlarına rapor edebilecek.

## **YENİ METİN**

### **2. Fon Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi**

Yatırımcılar, bu Fon'un sermayeden, gerçekleşmiş net sermaye kazançlarından, gerçekleşmemiş net sermaye kazançlarından ve masraflar brüt olacak şekilde gelirlerden dağıtım da yapabileceğini kayda almalıdır. Bu yatırımcıların, diğer türlü elde edecekleri temettü tutarından daha fazla bir temettü elde etmesiyle sonuçlanabilir ve bunun sonucunda yatırımcılar daha yüksek bir gelir vergisi sorumluluğuyla karşı karşıya kalabilirler. Buna ek olarak, bazı durumlarda, temettülerin brüt masraflar ile ödenmesi Fon'un temettülerini gelir servetinin karşısı olan sermaye servetinden ödemesi anlamına gelebilir. Bu temettüler halen, yatırımcıların ellerinde, mevcut yerel vergi mevzuatına bağlı olarak, gelir dağıtımı olarak kabul edilebilir, ve bu yüzden yatırımcılar temettü bakımından, marjinal gelir vergisi oranı üzerinden vergiye tabi olabilirler. Bu çerçevede, yatırımcılar kendilerine ait profesyonel bir vergi tavsiyesi araştırmalıdır.

**a) Tam Mükellef Gerçek kişilerin Vergilendirilmesi:**

**i. Temettülerle İlgili Olarak**

Fon Paylarının paylarından doğan temettüler, Gelir Vergisi Kanunu md. 75/1'e göre menkul sermaye iradı sayılır. Temettüler tamamıyla beyanname ile vergilendirmeye tabidir. Beyan edilecek temettülerin Türk Lirası karşılığı, söz konusu temettülerin iktisap tarihinden itibaren uygulanabilir olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış bedeli üzerinden hesaplanır. (Bu şekilde iktisap edilen temettülerin 900 TL'yi geçmemesi halinde, temettüler gelir vergisinden muaf tutulacaktır. Bu vergi eşiği her sene yeniden belirlenir.)

Beyanname, temettülerin dağıtılmasını takip eden yılın Mart ayının 15'ine kadar verilmelidir. Vergi, beyan edilen temettüler üzerinden artan oranlar tarifesine göre hesaplanır. Bu şekilde hesaplanan gelir vergisi beyannamenin verildiği yılın Mart ve Temmuz aylarında iki eşit taksitle ödenir.

**ii. Değer Artışından Kaynaklanan Kazançlarla İlgili Olarak**

Türkiye'de ikamet eden bir tam mükellef tarafından Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar, Gelir Vergisi Kanunu'nda tekrarlandığı gibi, "değer artışından kaynaklanan kazançlar" olarak kabul edilirler. Bu şekilde iktisap edilen kazançlar beyanname ile vergilendirmeye tabidir. Vergilendirmeye tabi olan kazançlar, Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar ile iktisabı için ödenen miktar arasındaki pozitif fark üzerinden hesaplanır.

Kazançların Türk Lirası karşılığının hesaplanmasında alım ve satım tarihi itibarıyla geçerli döviz oranları esas alınır. Buna bağlı olarak, döviz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan kazançlar da vergilendirilecek kazançlara dahildir.

Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için alış fiyatının Türk Lirası karşılığı, ÜFE'deki artışın % 19 veya daha fazla olması kaydıyla, enflasyon endeksine göre arttırılabilir. Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için (elden çıkartıldıkları ay hariç olmak üzere) alış fiyatı -ÜFE artış oranına göre arttırılabilir. Vergilendirmeye tabi kazançlar, Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan kazançlar ile endeksli alış bedelleri arasındaki pozitif fark üzerinden hesaplanır. Fon Paylarının elde bulundurulduğu dönem için -ÜFE % 10'dan düşükse endeksleme uygulanmaz.

Beyanname, temettülerin dağıtılmasını takip eden yılın Mart ayının 15'ine kadar verilmelidir. Vergi, beyan edilen temettüler üzerinden artan oranlar tarifesine göre hesaplanır. Bu şekilde hesaplanan gelir vergisi beyannamenin verildiği yılın Mart ve Temmuz aylarında iki eşit taksitle ödenir.

**b) Tam Mükellef Tüzel Kişilerin Vergilendirilmesi**

Fon Paylarının tasarrufundan kaynaklanan temettüler ve karlar %20 oranında Kurumlar Vergisine tabidir.

**c) FATCA**

Amerika Birleşik Devletleri Ulusal Gelir Kanunu'na bir tadil mahiyetinde olan Yabancı Hesap Vergi Uyum Yasası (The Foreign Account Tax Compliance Act; "FATCA"), Amerika Birleşik Devletleri'nde 2010 yılında çıkarılarak yürürlüğe konmuş olup, geçerli hükümlerin çoğu 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Genel olarak, FATCA, A.B.D. dışındaki finansal kuruluşların ("yabancı finansal kuruluşlar" veya "FFI'ler") A.B.D. Gelirler İdaresine ("IRS") bir takım belirtilen A.B.D. uyruklu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak sahip oldukları finansal hesaplar hakkında bilgi temin etmelerini gerekli görmektedir. FATCA'ya riayet etmeyen Finansal Kuruluşlara

(FFI'lere) ödenen belirli A.B.D. kaynaklı gelir türleri için %30 oranında stopaj vergisi uygulanmaktadır. 28 Mart 2014 tarihinde, Lüksemburg Büyük Dükalığı, bu hususta Amerika Birleşik Devletleri ile bir Model 1 Hükümetlerarası Anlaşma ("HAA") ve mutabakat zaptı akdetmiştir. Bu sebeple, Şirket, FATCA'yı uygulamakta olan A.B.D. Hazine Düzenlemelerine doğrudan riayet etmekten ziyade FATCA'nın hükümlerine riayet etmek amacıyla, söz konusu HAA'nın FATCA ile ilgili 24 Temmuz 2015 kanunu nezdinde ("FATCA Kanunu") Lüksemburg hukukuna uygulanması noktasında Lüksemburg HAA'sına riayet etmek zorundadır.

FATCA Kanunu ve Lüksemburg HAA kapsamında, Şirketin, FATCA amaçları doğrultusunda A.B.D. Uyruklu Şahıs ("rapor edilebilir hesaplar") olan doğrudan ve dolaylı Hissedarlarının kimlik bilgilerinin belirlenmesi amacıyla bilgi toplaması gerekli olacaktır. Şirkete temin edilen raporlanabilir hesaplara ilişkin bu tür tüm bilgiler, bu bilgileri, Gelir ve Sermayeye yönelik Vergiler ile ilgili olarak Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti ile Lüksemburg Büyük Dükalığı Hükümeti arasında 3 Nisan 1996 tarihinde Lüksemburg'da imzalanan Çifte Vergilendirmenin Önlenmesine ve Vergi Kaçırmanın Engellenmesine ilişkin Sözleşmenin 28.Maddesi uyarınca otomatik olarak Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti ile paylaşılacak olan Lüksemburg vergi makamlarıyla paylaşılacaktır. Şirket, FATCA ile uyum halinde addedilmek üzere FATCA Kanunu ve Lüksemburg HAA'sının hükümlerine riayet etmeyi amaçlamakta olup, bu sebeple Şirketin gerçekteki veya addedilen A.B.D. yatırımlarına atfedilebilir nitelikteki bu tür ödemelere ilişkin payı ile ilgili olarak %30'luk stopaj vergisince tabi olmayacaktır. Şirket, FATCA'nın ve özellikle FATCA Kanunu'nun getirdiği gerekliliklerin kapsamını sürekli olarak değerlendirecektir. Mezkûr hususlar gereğince Şirketin FATCA'ya, FATCA Kanunu'na ve Lüksemburg HAA'sına uyumunu sağlamak amacıyla, Şirketin Yönetim Şirketi sıfatıyla Franklin Templeton International Services S.à r.l.;

- a. söz konusu Hissedarın FATCA Statüsünü tayin etmek amacıyla, W-8 vergi formları, Global Aracı Kimlik/Tanımlama Numarası, mevcut ise veya herhangi bir Hissedarın IRS nezdinde FATCA kaydına/tesciline veya uygun muafiyetine yönelik her nevi diğer yazılı kanıt dahil olmak üzere, bilgi ve belge talep edebilecek;
- b. söz konusu hesabın FATCA Kanunu ve Lüksemburg HAA'sı kapsamında bir A.B.D. rapor edilebilir hesabı sayılması halinde, herhangi bir Hissedara ve söz konusu Hissedarın Şirket nezdinde sahip olduğu hesaba ilişkin bilgileri Lüksemburg vergi makamlarına rapor edebilecek; ve
- c. katılımcı olmayan yabancı finansal kuruluşun FATCA statüsüne sahip olan hesap sahiplerine yapılan ödemelere ilişkin bilgileri Lüksemburg vergi makamlarına rapor edebilecek.

#### d) DAC 6

25 Mayıs 2018 tarihinde AB Konseyi, vergilendirme alanında zorunlu otomatik bilgi değişimine ilişkin 2011/16/EU sayılı Direktif'i, belirli sınır ötesi vergi planlamalarına ilişkin zorunlu bildirim yükümlülükleri getirerek değiştiren 2018/822 sayılı Direktif'i ("DAC6") kabul etmiştir. DAC6, Direktif'te yer alan belirli "ayırt edici özellikleri (hallmarks)" taşıyan ve temel veya beklenen faydası vergi avantajı sağlamak olan belirli AB sınır ötesi vergi planlamaları ("Raporlanabilir Planlama") bakımından zorunlu bildirim yükümlülükleri öngörmektedir. Bir Raporlanabilir Planlama söz konusu olduğunda, raporlanması gereken bilgiler arasında diğer hususların yanı sıra ilgili tüm mükelleflerin ve araçların isimleri, Raporlanabilir Planlamanın genel bir açıklaması, değeri ve Raporlanabilir Planlamadan etkilenmesi muhtemel AB üye devletlerinin belirtilmesi yer almaktadır. Raporlama yükümlülüğü kural olarak, Raporlanabilir Planlamayı tasarlayan, pazarlayan, organize eden, uygulanmak üzere sunan veya uygulanmasını yöneten kişiler ("araçlar") üzerinde bulunmaktadır. Bununla birlikte, bazı durumlarda mükellefin kendisi de raporlama yükümlülüğüne tabi olabilmektedir. Raporlanan bilgiler, AB üyesi tüm devletlerin vergi otoriteleri arasında otomatik olarak paylaşılmaktadır.

DAC6 Lüksemburg hukukuna 25 Mart 2020 tarihinde dahil edilmiş olup ("DAC6 Yasası") 1 Temmuz

2020 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren, Raporlanabilir Planlamalar aşağıdakilerden en erken olanından itibaren otuz gün içinde bildirilmelidir: (i) Raporlanabilir Planlamanın uygulamaya uygun hale getirildiği günün ertesi günü, (ii) Raporlanabilir Planlamanın uygulamaya hazır olduğu günün ertesi günü; veya (iii) Raporlanabilir Planlamanın uygulanmasına ilişkin ilk adımın atıldığı gün. Sonuç olarak, Şirketin DAC6 Yasası uyarınca bildirimde bulunması gerekebilir.

Potansiyel yatırımcılar, bu yasa ve direktiflerin uygulanmasının özel olarak durumlarını etkilemesi sebebiyle, tüm yönleriyle ilgili olarak kendi vergi danışmanlarına danışmalıdır.

