

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BİRİNCİ TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 01/07/2024 tarih ve E-12233903 - 320.04-56079 sayılı izin doğrultusunda, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun (AK4) ihraç belgesinde yer alan; "Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi", "Fon Birim Pay Fiyat Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar", "Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar", "Katılma Paylarının Satışında Kullanılacak Dağıtım Kanalları", "Katılma Paylarının Sadece Fon Süresinin Sonunda Nakde Dönüştürülüp / Dönüştürülmeyeceğine İlişkin Bilgi", "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" bölümleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş, "Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi" maddesi eklenmiştir.

YATIRIM KOMİTESİNE İLİŞKİN BİLGİ

ESKİ ŞEKİL :

Mehmet Ali ERSARI - Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
2018 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
2008 – 2018 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

SPF İleri Düzey Lisansı
Tarih: 24.03.2014
No: 206771

SPF Türev Araçlar Lisansı
Tarih: 13.08.2014
No: 303242

Gayrimenkul Değerleme Lisansı
Tarih: 19.02.2016
No: 405413

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı
Tarih: 03.04.2015
No: 701685

Kredi Derecelendirme Lisansı
Tarih: 03.04.2015
No: 601741

A. Göktürk İŞIKPINAR - Genel Müdür Yardımcısı
2011 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı
2004 – 2011 Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senetleri Direktör



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu 2. Kat:12 4. Levent / Beşiktaş / İSTANBUL
Sermaye Piyasası V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No:340689
Ödenmiş Sermaye: 300.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 300.000.000 TL
Mersis No:0011018353900012
Info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

SPF İleri Düzey Lisansı

Tarih: 26.04.2013

No: 206276

Osman Kerem MUTLU - Girişim Sermayesi Müdürü (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel)

2015 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür, Girişim Sermayesi Yatırım Fonları

2009 – 2014 Ashmore Turkey Yatırım Yöneticisi, Özel Sermaye

2008 – 2009 Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müdür Yardımcısı, Kurumsal Finansman

SPF Düzey 3 Lisansı

Tarih: 06.07.2006

No: 201982

SPF Türev Araçlar Lisansı

Tarih: 03.05.2007

No: 300560

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

Tarih: 04.08.2016

No: 702565

Murat ÖZTUNÇ - Yönetim Kurulu Üyesi (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip)

2021 – Devam Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Ticari Şubeler Kredi Onay Bölüm Başkanı

2012 – 2021 Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Onay B Bölüm Başkanı

2010 – 2012 Akbank T.A.Ş. Aksaray Bölge Müdürü

2007 – 2010 Akbank T.A.Ş. Şişli Ticari Şube Müdürü

Serkan DURUDUYGU - Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Bölüm Başkanı

2022 – Devam Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Bölüm Başkanı

Ertunç TÜMEN - Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

2013 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

2012 – 2013 Akbank T.A.Ş. Birebir Bankacılık Bölüm Başkanı

2011 – 2012 TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

2006 – 2011 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

SPF İleri Düzey Lisansı

Tarih: 21.04.2003

No: 200140

SPF Türev Araçlar Lisansı

Tarih: 28.02.2005

No: 300202



Kredi Derecelendirme Lisansı

Tarih: 19.09.2017

No: 603531

Konut Değerleme Lisansı

Tarih: 19.09.2017

No: 900920

Emrah AYRANCI - Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

2018 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

2014 – 2018 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Bölüm Başkanı

2007 – 2014 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür

SPF Düzey 3 Lisansı

Tarih: 18.09.2017

No: 200196

SPF Türev Araçlar Lisansı

Tarih: 18.09.2017

No: 302299

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

Tarih: 28.07.2017

No: 703046

Kredi Derecelendirme Lisansı

Tarih: 28.07.2017

No: 603462

Gülray BAKIOĞLU - Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Onay B Bölüm Başkanı

2021 – Devam Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Onay B Bölüm Başkanı

2020 – 2021 Akbank T.A.Ş. Gebze Bölge Krediler Müdürü

2014 – 2020 Akbank T.A.Ş. Güneşli Bölge Krediler Müdürü

YENİ SEKİL :

Mehmet Ali ERSARI - Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

2018 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

2008 – 2018 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

SPF İleri Düzey Lisansı

Tarih: 24.03.2014

No: 206771



AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabıncı Center/Kulpa Kat:12 4.Levent/Maslak/İSTANBUL

Telefon: V.O. 0110183539 Ticaret Sicil No: 440689

Ödenmiş Sermaye: 20.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tutarı: 10.000.000 TL

Mersis No: 081018353900012

Info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

SPF Türev Araçlar Lisansı

Tarih: 13.08.2014

No: 303242

Gayrimenkul Değerleme Lisansı

Tarih: 19.02.2016

No: 405413

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

Tarih: 03.04.2015

No: 701685

Kredi Derecelendirme Lisansı

Tarih: 03.04.2015

No: 601741

A. Göktürk IŞIKPINAR - Genel Müdür Yardımcısı (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel)

2011 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

2004 – 2011 Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senetleri Direktör

SPF İleri Düzey Lisansı

Tarih: 26.04.2013

No: 206276

Murat ÖZTUNÇ - Yönetim Kurulu Üyesi (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip)

2021 – Devam Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Ticari Şubeler Kredi Onay Bölüm Başkanı

2012 – 2021 Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Onay B Bölüm Başkanı

2010 – 2012 Akbank T.A.Ş. Aksaray Bölge Müdürü

2007 – 2010 Akbank T.A.Ş. Şişli Ticari Şube Müdürü

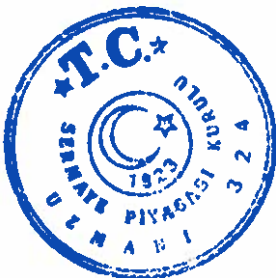
Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

FON BİRİM PAY FİYAT AÇIKLAMA DÖNEMİNE İLİŞKİN ESASLAR

ESKİ ŞEKİL :

Fon'un birim pay değeri, her iş günü sonu itibari ile hesaplanarak aynı gün fiyat raporlarında açıklanır.

Fon katılma paylarının alımına ve satımına ilişkin ayrıntılı esaslara işbu ihraç belgesinin "Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar" başlıklı bölümde yer verilmiştir.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Kat: 2 Kat: 12 4. Levent / Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No: 440689
Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 30.000.000 TL
Mersis No: 0011078722000012
Info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

Katılma payları esas olarak fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceği için açıklanan, nakit karşılığı alım işlemlerine esas olan veya günlük olarak hesaplanan fon birim pay değeri satım işlemlerine esas bir değer niteliğinde olmamakla birlikte, fon katılma paylarının erken dağıtımı ve Fon'un tasfiyesi aşamasında söz konusu fon birim pay değerleri dikkate alınabilecektir.

ESKİ ŞEKİL :

Fon'un birim pay değeri, her iş günü sonu itibari ile hesaplanarak aynı gün fiyat raporlarında açıklanır.

Fon katılma paylarının alımına ve satımına ilişkin ayrıntılı esaslara işbu ihraç belgesinin "Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar" başlıklı bölümde yer verilmiştir.

Katılma payları esas olarak fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceği için açıklanan, nakit karşılığı alım işlemlerine esas olan veya günlük olarak hesaplanan fon birim pay değeri satım işlemlerine esas bir değer niteliğinde olmamakla birlikte, fon katılma paylarının erken dağıtımı ve Fon'un tasfiyesi aşamasında söz konusu fon birim pay değerleri dikkate alınabilecektir.

Katılma paylarının borsada ilk işlem görmesi durumunda pay fiyatının borsadaki fiyat adımlarına uygun hale gelmesini temin etmek amacı ile tedavüldeki paylar borsada işlem görmeye başlamadan önce birleştirilerek pay sayısı binde bir nispetinde azaltılır ve beher fon birim pay değeri de binin katı şeklinde hesaplanır. Böylelikle her bir katılma payı sahibinin sahip olduğu pay sayısı bu işlemten sonra binde bire düşer ancak pay fiyatı da bin katına çıktığından sahip olunan toplam pay değeri değişmez. Fon pay sayısında ve birim pay değerinde yapılan bu değişiklikler fon paylarının borsada işlem görmesinden önce mevcut fon pay sahiplerine en uygun haberleşme aracı ile bildirilir.

FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

ESKİ ŞEKİL :

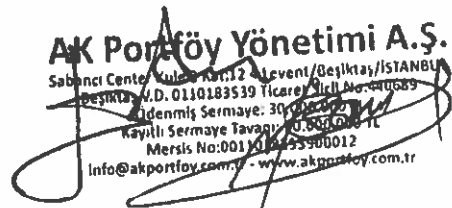
Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülkırksekiz) [yıllık yaklaşık %2 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ile dağıtıcılar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve dağıtıcılara Fon'dan ödenecektir.

Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma payları ile ilgili harcamalar,
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,
 - a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - b) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Kat: 2 Kat: 12 4. Levent / Beşiktaş / İstanbul
Başlık: V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No: 28555
Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 0011018353900012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr



- e) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
ı) Portföy yönetim ücreti ve (varsa) performans ücreti,
i) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri ve Fon'un iş ve işlemlerine ilişkin alınacak hukuki danışmanlık hizmeti ücretleri,
j) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
k) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
l) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
m) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
n) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
o) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
p) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar
r) İcazet belgesi masrafları ve fıkhi danışmanlık ücretleri,
s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.
ş) KAP giderleri, tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri,
t) Fon paylarının borsada işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar
3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,
a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

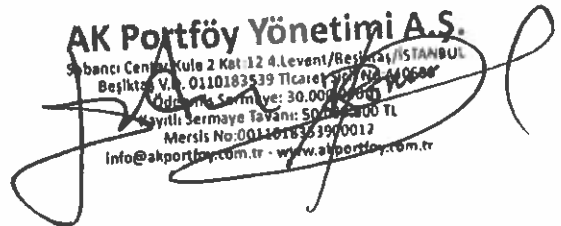
KATILMA PAYLARININ SATIŞINDA KULLANILACAK DAĞITIM KANALLARI

ESKİ SEKİL :

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

YENİ SEKİL :

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.



TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Kurucu Yönetim Kurulu, katılma paylarının satışı için yukarıda belirtilen dağıtım kanallarının dışında, borsada da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir.

KATILMA PAYLARININ SADECE FON SÜRESİNİN SONUNDA NAKDE DÖNÜŞTÜRÜLÜP /DÖNÜŞTÜRÜLMEMEYECEĞİNE İLİŞKİN BİLGİ

ESKİ ŞEKİL :

Katılma payları sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.

Ayrıca payların satışı ve Fon'a iadesine ilişkin esaslarda belirtildiği üzere erken dağıtım olabilir.

Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de işbu ihraç belgesin "Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler" başlıklı bölümünde yer verilmiştir.

YENİ ŞEKİL :

Katılma payları sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.

Ayrıca payların satışı ve Fon'a iadesine ilişkin esaslarda belirtildiği üzere erken dağıtım olabilir.

Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de işbu ihraç belgesin "Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler" başlıklı bölümünde yer verilmiştir.

Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, Fon katılma paylarının Borsa'da da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur.

FONA KATILMA VE FONDAN AYRILMAYA İLİŞKİN ESASLAR

ESKİ ŞEKİL :

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4. Levent / Beşiktaş / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 270689
Mersis No: 08101835390000000001
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 30.000.000 TL
Mersis No: 08101835390000000001
Info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13. maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Fon, nakit karşılığında, kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında ya da iştirak payları karşılığında katılma payı ihraç eder.

Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Katılma payları, Kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir.

Nakit Karşılığı ve Kaynak Taahhüdünde Bulunmak Suretiyle Katılma Paylarının Alımına İlişkin Genel Esaslar

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını müteakip işbu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 1 günlük süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve nakit talepler karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır.

Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden 60 ay boyunca, nitelikli yatırımcılar katılma payı alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren fon katılma payı alım talebinde bulunulamayacaktır.

a) Nakit Karşılığı Katılma Paylarının Alımına İlişkin Esaslar

İlk talep toplama dönemini takip eden 60 aylık süre içinde yatırımcılar işbu ihraç belgesinde ilan edilen katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak alım talimatı verebilirler.

Yatırımcılar tarafından iş günlerinde saat 13:30'a kadar verilen katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden izleyen iş günü yerine getirilecektir.

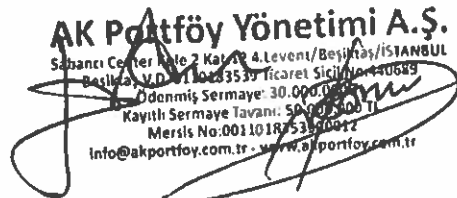
Alım talimatları tutar veya pay olarak verilebilir. Talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alım işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedelleri en son ilan edilen birim pay değerine ilave marj uygulanarak tahsil edilebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı talimat dönemi için hesaplanacak fon birim pay değeri açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında tutulur.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım talimatlarına müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

b) Kaynak Taahhüdü Yoluyla Katılma Paylarının Alımına İlişkin Esaslar

Yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü döneminde ve takip eden 60 aylık süre boyunca kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler.



Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 1 yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur.

Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecektir. Asgari kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edildikten sonra en geç 1 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Kaynak taahhütlerinin ödeme esaslarına ilişkin olarak Fon ve nitelikli yatırımcılar arasında bir yatırımcı sözleşmesi akdedilir. Kaynak taahhütlerinin ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde Kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere bu sözleşmede yer verilir.

Kurucu yönetim kurulu, yatırımcılara en az 10 (on) gün öncesinden e-posta ve uygun görülecek diğer yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, kaynak taahhüdü ödeme çağrısında bulunabilir.

Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanmayacaktır.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi içerisinde ödenen kaynak taahhütleri karşılığı ihraç edilecek katılma payı sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi sonrasında, kaynak taahhüdünün ödemesi Kurucu tarafından ödemenin istenmesini takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir ve ödemeye karşılık yatırımcıya verilecek katılma payı sayısının hesaplanmasında ödeme günü fiyat raporunda hesaplanan fon birim pay değeri dikkate alınır.

İştirak Payı Karşılığı Katılma Paylarının Alımına İlişkin Esaslar

Yatırımcılar ilk katılma payı satışının gerçekleştiği tarihten başlamak üzere ilk 60 aylık dönemde yatırım komitesi kararı ve yönetim kurulu onayıyla iştirak payı karşılığı Fon'a katılabilirler.

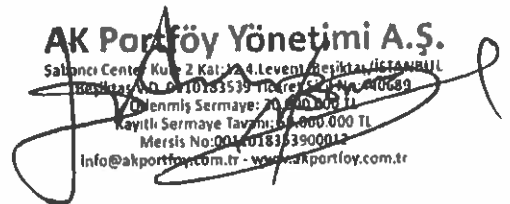
İştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır.

İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere, iştirak payı karşılığı pay ihracından önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması zorunludur. Düzenlenecek değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara değerlendirme raporunda belirlenen değerden yukarı olmamak üzere, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan fon birim pay değerine göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.

Katılma Paylarının Fon'a İadesine İlişkin Esaslar

Katılma payları tasfiye dönemi ve erken dağıtım hariç olmak üzere esas olarak sadece fon tasfiyesi sonunda Fon'a iade edilebilecektir. Bu durumda ayrıca satım talimatı verilmesine



gerek bulunmayıp, katılma paylarının bedeli fon süresinin sonunda içtüzüğün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcının hesabına geçecektir.

Katılma paylarının fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde fiyat olarak fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibari ile bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

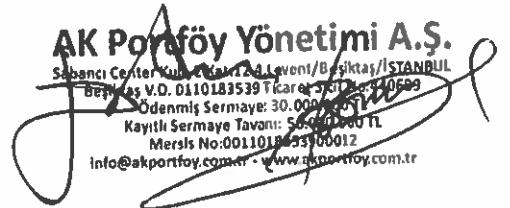
İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama döneminden sonra ve tasfiye döneminden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu yönetim kurulu ve yatırım komitesi kararıyla oluşan nakit fazlasının zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine payları oranında erken dağıtımına karar verilebilir.

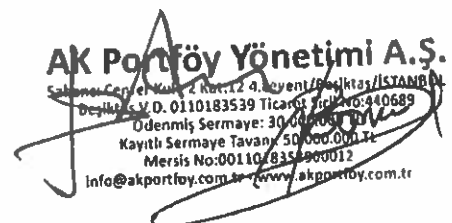
Erken dağıtımda, erken dağıtım kararını takip eden iş günü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan birim pay değeri kullanılır. Erken dağıtımda iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1.000 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına, dikkate alınan fon birim pay değeri açıklanma tarihini takip eden ikinci (2) iş gününde yatırılır. Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar erken dağıtım için onay vermiş sayılır. Kurucu tarafından erken dağıtıma karar verilmesi halinde pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Katılma paylarının Fon'a iadesi ile ilgili olarak tasfiye döneminde uygulanacak esaslara işbu ihraç belgesinin "Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

Nitelikli Yatırımcılar Arasında Devir:

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.





en son ilan edilen birim pay değerine ilave marj uygulanarak tahsil edilebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı talimat dönemi için hesaplanacak fon birim pay değeri açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında tutulur.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım talimatlarına müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

b) Kaynak Taahhüdü Yoluyla Katılma Paylarının Alımına İlişkin Esaslar

Yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü döneminde ve takip eden 60 aylık süre boyunca kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 1 yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur.

Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecektir. Asgari kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edildikten sonra en geç 1 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Kaynak taahhütlerinin ödeme esaslarına ilişkin olarak Fon ve nitelikli yatırımcılar arasında bir yatırımcı sözleşmesi akdedilir. Kaynak taahhütlerinin ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde Kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere bu sözleşmede yer verilir.

Kurucu yönetim kurulu, yatırımcılara en az 10 (on) gün öncesinden e-posta ve uygun görülecek diğer yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, kaynak taahhüdü ödeme çağrısında bulunabilir.

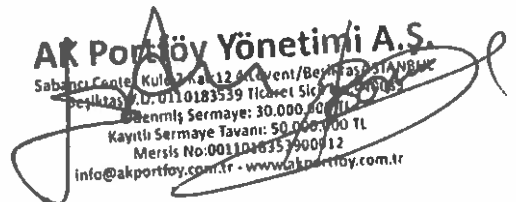
Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanmayacaktır.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi içerisinde ödenen kaynak taahhütleri karşılığı ihraç edilecek katılma payı sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi sonrasında, kaynak taahhüdünün ödemesi Kurucu tarafından ödemenin istenmesini takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir ve ödemeye karşılık yatırımcıya verilecek katılma payı sayısının hesaplanmasında ödeme günü fiyat raporunda hesaplanan fon birim pay değeri dikkate alınır.

İştirak Payı Karşılığı Katılma Paylarının Alımına İlişkin Esaslar

Yatırımcılar ilk katılma payı satışının gerçekleştiği tarihten başlamak üzere ilk 60 aylık dönemde yatırım komitesi kararı ve yönetim kurulu onayıyla iştirak payı karşılığı Fon'a katılabilirler.

İştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
 Sermaye Piyasası Kurulundan 14.06.2011 tarihinde Tevdi ve Ticaret Sicilinde 140590
 Şişli No: 0110183539 Ticaret Sicil No: 140590
 Odemeli Sermaye: 30.000.000 TL
 Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
 Mersis No: 0110183539000012
 info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

Nitelikli Yatırımcılar Arasında Devir:

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

VARSA KAR PAYI DAĞITIMI VE PERFORMANS ÜCRETLENDİRMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

ESKİ ŞEKİL :

Fon, girişim sermayesi yatırımlarından çıkışlarda kar elde edilmesi halinde, Kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kar payı dağıtabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

Dağıtılacak olan kar, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut katılma paylarının tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın çşit olarak dağıtılır.

Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, Kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde yatırımcıların bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına yansır. Kar dağıtımı sırasında yatırımcı sözleşmesindeki ve bu ihraç belgesindeki hükümlere göre varsa performans ücreti mahsup edilerek, katılma payı sahiplerine bakiye üzerinden kar payı ödemeleri gerçekleştirilir.

Kar payı dağıtımı, fon payları iade alınmaksızın yapılarak, Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan fon toplam değerinin ve birim pay fiyatını azaltıcı etkisi olur.

Performans ücreti, katılma payı sahibi imzalanan yatırımcı sözleşmesinde belirtilen hedef getirinin üzerine çıkılması şartıyla tahsil edilir. Hedef getiri oranına ve performans ücreti oranına yatırımcı sözleşmelerinde yer verilir.

Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararından performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklere de yer verilecektir. Performans ücreti Fon'dan tahsil edilir. Yönetim kurulu tarafından belirlenen performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar KAP'ta da açıklanır.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sahakçı Center Kule 2 Kat: 12 4. Kat / Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş No: 0210183539 Ticaret Sicil No: 440689
Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 0011018353900000
Info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

YENİ SEKİL :

Fon, girişim sermayesi yatırımlarından çıkışlarda kar elde edilmesi halinde, Kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kar payı dağıtabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

Dağıtılacak olan kar, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut katılma paylarının tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, Kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde yatırımcıların bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına yansır. Kar dağıtımı sırasında yatırımcı sözleşmesindeki ve bu ihraç belgesindeki hükümlere göre varsa performans ücreti mahsup edilerek, katılma payı sahiplerine bakiye üzerinden kar payı ödemeleri gerçekleştirilir.

Kar payı dağıtımı, fon payları iade alınmaksızın yapılarak, Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan fon toplam değerinin ve birim pay fiyatını azaltıcı etkisi olur.

Performans ücreti, katılma payı sahibi imzalanan yatırımcı sözleşmesinde belirtilen hedef getirinin üzerine çıkılması şartıyla tahsil edilir. Hedef getiri oranına ve performans ücreti oranına yatırımcı sözleşmelerinde yer verilir. **Borsa'dan katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir.**

Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararından performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklere de yer verilecektir. Performans ücreti Fon'dan tahsil edilir. Yönetim kurulu tarafından belirlenen performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar KAP'ta da açıklanır.

EKLENEN MADDE:

FON KATILMA PAYLARININ BORSA'DA İŞLEM GÖRÜP GÖRMEDİĞİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fon katılma payları, fon kurucusu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center, Kat: 2 Kat: 12 4. Levent / Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş / İ.Ş. No: 183620 Ticaret Sicil No: 270999
Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 30.000.000 TL
Mersis No: 0011073393000012
Info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr