

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
AK PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM
DEĞİŞKEN ÖZEL FON'UN
AK PORTFÖY ING ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ
DEĞİŞKEN ÖZEL FON'A
DÖNÜŞÜMÜNE İLİŞKİN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 29 / 05 / 2025 tarih ve 12233903 - 305.01.01-73093 sayılı izin doğrultusunda, "Ak Portföy ING Bank Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fon"un (PAI) "Ak Portföy ING Özel Bankacılık ve Platinum Mutlak Getiri Hedefli Değişken Özel Fon"a dönüştürülmesi amacıyla, Fon'un izahnamesinin; "Giriş" bölümü, "1.1" nolu maddesi, "2.3.", ve "2.4." ve "2.5." nolu maddeleri, "3.4." nolu maddesi, "5.1." nolu maddesi, "6.1.", "6.2.", "6.3.", "6.4." ve "6.6." nolu maddeleri, "7.1.1." nolu maddesi, "VIII. Fonun Vergilendirilmesi" başlıklı bölümü, "IX. Finansal Raporlama Esasları İle Fonla İlgili Bilgilere Ve Fon Portföyünde Yer Alan Varlıklara İlişkin Açıklamalar" başlıklı bölümünde yer alan "9.3." ve "9.8." nolu maddeleri ile "X. Fon'un Sona Ermesi Ve Fon Varlığının Tasfiyesi" başlıklı bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiş; "4.3." ile "4.14." arasındaki maddeler, "7.1.5.", "7.1.6." ve "7.2." nolu maddeler ve "9.1.", "9.2.", "9.5.", "9.6." ve "9.7." nolu maddeler ise değişen izahname standardına uyum sağlanabilmesi amacıyla izahname metninden çıkartılmıştır.

ESKİ ŞEKİL:

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
AK PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM
DEĞİŞKEN ÖZEL FON'UN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 17/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 440689 sicil numarası altında kaydedilerek 23/02/2015 tarih ve 8764 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy ING Bank Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 06 / 02 / 2020 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.



I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

ESKİ ŞEKİL:

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Ak Portföy ING Bank Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken Şemsiye Fon
Süresi:	Süresiz

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

YENİ ŞEKİL:

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Ak Portföy ING Özel Bankacılık ve Platinum Mutlak Getiri Hedefli Değişken Özel Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken Şemsiye Fon
Süresi:	Süresiz

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI:

ESKİ ŞEKİL:

2.3. Fon'un yatırım stratejisi uyarınca, makroekonomik faktörlerin (büyüme, enflasyon vb.) ve finansal piyasaları etkileyen faktörlerin (risk göstergeleri, faiz farkları vb.) varlık fiyatları üzerinde yaratması beklenen etkilerinden yararlanmak üzere, fon varlık dağılımının aktif bir şekilde yönetilmesi hedeflenmektedir.

Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır. Yapılan çeşitlendirme ile fon portföyüne ters repo ve Takasbank Para Piyasası işlemleri, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, döviz, kıymetli madenler ve diğer sermaye piyasası araçları ile bu araçlara faiz ve

AK Portföy Yönetimi
Sabancı Center Kat: 2 Kat: 12 4. Levent/Beşiktaş/İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 272200
Odunçuk Sermaye: 30.000.000 TL
Kuruluş Tarihi: 01.10.2013
Kayıt No: 33900012
www.akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



finansal endekslere dayalı, yurt içi veya yurt dışı borsalarda işlem gören türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), yatırım fonları ve borsa yatırım fonları katılma payları ile yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

YENİ ŞEKİL:

2.3. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. **Fon, uzun vadeli yatırım perspektifiyle, mutlak getiri sağlamak hedefiyle hareket eder.** Fon'un yatırım stratejisi uyarınca, makroekonomik faktörlerin (büyüme, enflasyon vb.) ve finansal piyasaları etkileyen faktörlerin (risk göstergeleri, faiz farkları vb.) varlık fiyatları üzerinde yaratması beklenen etkilerinden yararlanmak üzere, fon varlık dağılımının aktif bir şekilde yönetilmesi hedeflenmektedir.

Fon toplam değerinin sürekli olarak en az %51'i Borsa İstanbul'da (BİST) işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır.

Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır. Yapılan çeşitlendirme ile fon portföyüne ters repo ve Takasbank Para Piyasası işlemleri, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, döviz, kıymetli madenler ve diğer sermaye piyasası araçları ile bu araçlara, faize ve finansal endekslere dayalı, yurt içi veya yurt dışı borsalarda işlem gören türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), yatırım fonları ve borsa yatırım fonları katılma payları ile yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir

ESKİ ŞEKİL:

2.4. Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari%	Azami %
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	50
İpoteğe Dayalı /İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	50
Kira Sertifikaları	0	50
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	50



Altın ve Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	50
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	100
Yerli Ortaklık Payları	0	50
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurt içi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Mevduat/Katılma Hesapları (TL ve Döviz)	0	10
Varant ve Sertifikalar	0	10
Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	35
Yabancı Ortaklık Payları	0	30

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Yapılandırılmış yatırım aracı seçiminde Türkiye'de ihraç edilmiş olması ve borsada işlem görme şartları aranmaktadır.

YENİ ŞEKİL:

2.4. Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari%	Azami%
Yerli Ortaklık Payları	51	100
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	30
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	49
İpoteğe Dayalı /İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	49
Kira Sertifikaları	0	49
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	30
Altın ve Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	30
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	49

AK Portföy Yönetimi

Sabancı Center Kat: 2 Kat:124,Levent/Büyükdere
Tic. Sic. No: 011183539 Ticaret Sic. No: 440
Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Tic. Sic. No: 00110183390/01
www.akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurt içi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Mevduat/Katılma Hesapları (TL ve Döviz)	0	10
Varant ve Sertifikalar	0	10
Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	49
Yabancı Ortaklık Payları	0	49

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Yapılandırılmış yatırım aracı seçiminde Türkiye'de ihraç edilmiş olması ve borsada işlem görme şartları aranmaktadır.

ESKİ ŞEKİL:

2.5. Fon'un eşik değeri %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.

YENİ ŞEKİL:

2.5. Fon'un karşılaştırma ölçütü; %55 BIST100 Getiri Endeksi + %15 BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi + %10 BIST-KYD DİBS Kısa Endeksi + %10 KYD Altın Endeksi + %10 KYD Kamu USD Eurobond Endeksi'dir.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

ESKİ ŞEKİL:

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde mutlak riske maruz değer yöntemi kullanılacaktır.



Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Fonun mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin %25'ini aşamaz. (Fonun mutlak RMD'sine ilişkin günlük limit, karakök kuralı uygulanması suretiyle %5,5'dir.)

YENİ ŞEKİL:

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde göreceli riske maruz değer yöntemi kullanılacaktır.

Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

ESKİ ŞEKİL:

5.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri" ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.

YENİ ŞEKİL:

"Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği ve **Rehber'de** belirlenen **esaslar ile Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin "Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi"** hükümleri çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri" ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

ESKİ ŞEKİL:

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levant/Beylikdüzü
Beşiktaş / İstanbul T.C. 010123539 Ticaret Sic. No: 440689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000

Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

YENİ ŞEKİL:

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST **Pay** Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST **Pay** Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST **Pay** Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

ESKİ ŞEKİL:

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

YENİ ŞEKİL:

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST **Pay** Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST **Pay** Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

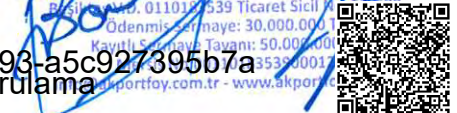
BIST **Pay** Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



AK Portföy Yönetimi
Sermaye Piyasası Kurulu 2. Kat, 4. Levent/Beşiktaş/İSTANBUL
Bilgi: 011012 539 Ticaret Sicil No: 27220
Odenmis Sayisi: 30.000.000
Kuruluş Yılı: 2001
Kırtılı Sermaye: 50.000.000
Ticaret Sicil No: 27220
Ticaret Sicil No: 27220
Ticaret Sicil No: 27220

Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ESKİ ŞEKİL:

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

YENİ ŞEKİL:

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST **Pay** Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST **Pay** Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

ESKİ ŞEKİL:

6.6. Alım Satım Talimatı İptal Esasları

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu iş günlerinde saat 13:30'a kadar girilen alım talimatları, 13:30'a kadar iptal edilebilecektir. Saat 13:30'dan sonra alım talepleri iptal edilemez.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu iş günlerinde saat 13:30'a kadar girilen satım talimatları, 13:30'a kadar iptal edilebilecektir. Saat 13:30'dan sonra satım talepleri iptal edilemez.

YENİ ŞEKİL:

6.5. Alım Satım Talimatı İptal Esasları

BIST **Pay** Piyasası'nın açık olduğu iş günlerinde saat 13:30'a kadar girilen alım ve satım talimatları, 13:30'a kadar iptal edilebilecektir. Saat 13:30'dan sonra alım ve satım talepleri iptal edilemez.

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

ESKİ ŞEKİL:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,



AK Portföy Yönetimi

Saklama Center Kurumları: 12.4. Levent/Bosniasis / Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul / T.C. / 01 312 83539 Ticaret Sicil No: 2689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL / Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL / Mersis No: 081101835390001

AK Portföy Yönetimi

Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>





16) Serbest fonlar ile fon bilgilendirme dokümanları ve diğer yasal dokümanları çerçevesinde performans ücretini katılma payı sahiplerinden tahsil eden gayrimenkul ve/veya girişim sermayesi yatırım fonlarının portföye dahil edilmesi halinde bu fonlar için ödenecek performans ücretleri,

17) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

ESKİ ŞEKİL:

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ:

8.1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

a) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:** 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

b) **Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:** Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevfikatına tabidir.

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfikatına tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticarî işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup BIST'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Kule 2 Kat: 12 4. Levent/Beşiktaş/İstanbul
Bilgi No: 00110183539 Ticaret Sicil No: 274899
Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 001101835390001
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

YENİ ŞEKİL:

VIII. VERGİLENDİRİLME ESASLARI

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

ESKİ ŞEKİL:

IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI VE FONLA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

9.3. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

YENİ ŞEKİL:

IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

9.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

ESKİ ŞEKİL:

9.8. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., V.5.5., V.5.6., VI., VII.7.1.1., VII.7.1.2. nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

YENİ ŞEKİL:

9.3. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI. (6.7. maddesi hariç), VII. nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından KAP'ta

AK Portföy Yönetim

Sabancı Center Kule 2 Kat: 24. Levent/Beşiktaş/İstanbul

Ticaret Sicil No: 271101/3539 Ticaret Sicil Gazetesi

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No: 001101835390001

info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

ESKİ ŞEKİL:

MADDE 10 - FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

- Bilgilendirme dokümanlarında bir süre öngörülmüş ise bu sürenin sona ermesi,
- Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
- Kurucunun faaliyet şartlarını kaybetmesi,
- Kurucunun mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi veya tasfiye edilmesi,
- Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağının Kurulca tespit edilmiş olması hallerinde sona erer.

Fonun sona ermesi halinde fon portföyünde yer alan varlıklardan borsada işlem görenler borsada, borsada işlem görmeyenler ise borsa dışında nakde dönüştürülür.

10.2. Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılma payı sahiplerine ödeme yapılabilir.

10.3. Tasfiye işlemlerine ilişkin olarak, Kurucu'nun Kurul'un uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay sonrası için fesih ihbar etmesi durumunda söz konusu süre sonunda hala Fon'a iade edilmemiş katılma paylarının bulunması halinde, katılma payı sahiplerinin satış talimatı beklenmeden pay satışları yapılarak elde edilen tutarlar Kurucu ve katılma payı alım satımı yapan kuruluş nezdinde açılacak hesaplarda yatırımcılar adına ters repoda veya Kurul tarafından uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında nemalandırılır. Fesih ihbarından sonra yeni katılma payı ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

10.4. Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde ise, kurucu fon varlığını Kurul tarafından uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

10.5. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Kurul'a bildirilir.

YENİ ŞEKİL:

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ



Fon, Tebliğ'in 28. maddesi, 29. maddesi ve Rehber'in 11. maddesi hükümleri çerçevesinde sona erer ve tasfiye edilir.

ÇIKARILAN MADDELER:

4.3. Portföy saklayıcısı; fona ait finansal varlıkların saklanması ve/veya kayıtların tutulması, diğer varlıkların aidiyetinin doğrulanması ve takibi, kayıtlarının tutulması, varlık ve nakit hareketlerine ilişkin işlemlerin yerine getirilmesinin kontrolü ile mevzuatta belirtilen diğer görevlerin yerine getirilmesinden sorumludur. Bu kapsamda, portföy saklayıcısı;

- a) Yatırım fonları hesabına katılma paylarının ihraç ve itfa edilmesi işlemlerinin mevzuat ve fon içtüzüğü hükümlerine uygunluğunu,
- b) Yatırım fonu birim katılma payı veya birim pay değerinin mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümleri çerçevesinde belirlenen değerlendirme esaslarına göre hesaplanmasını,
- c) Mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümlerine aykırı olmamak şartıyla, Kurucu/Yönetici'nin talimatlarının yerine getirilmesini,
- d) Fon'un varlıklarıyla ilgili işlemlerinden doğan edimlerine ilişkin bedelin uygun sürede aktarılmasını,
- e) Fon'un gelirlerinin mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümlerine uygun olarak kullanılmasını,
- f) Fon'un varlık alım satımlarının, portföy yapısının, işlemlerinin mevzuat, fon içtüzüğü, izahname hükümlerine uygunluğunu

sağlamakla yükümlüdür.

4.4. Portföy saklayıcısı;

- a) Fona ait varlıkların ayrı ayrı, fona aidiyeti açıkça belli olacak, kayıp ve hasara uğramayacak şekilde saklanmasını sağlar.
- b) Belge ve kayıt düzeninde, fona ait varlıkları, hakları ve bunların hareketlerini fon bazında düzenli olarak takip eder.
- c) Fona ait varlıkları uhdesinde ve diğer kurumlardaki kendi hesaplarında tutamaz ve kendi aktifleriyle ilişkilendiremez.

4.5. a) Portföy saklama hizmetini yürüten kuruluş, yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Kurucu ve katılma payı sahiplerine verdiği zararlardan sorumludur. Kurucu, Portföy Saklayıcısından; Portföy Saklayıcısı da Kurucu'dan, Kanun ve Saklama Tebliği hükümlerinin ihlali nedeniyle doğan zararların giderilmesini talep etmekle yükümlüdür. Katılma payı sahiplerinin Kurucu veya Portföy Saklayıcısına dava açma hakkı saklıdır.

- b) Portföy saklayıcısı, portföy saklama hizmeti verdiği portföylerin yönetiminden veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararlardan sorumlu değildir.



AK Portföy Yönetimi

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 1. L. Vent/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 271101/Şirket Sic. No: 271101/440689

Yatırım Menkul Değerleri A.Ş. Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No: 00110183300012

AK Portföy Yönetimi A.Ş. AK Portföy

Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



c) Portföy Saklayıcısı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun ve ilgili diğer mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle katılma payı sahiplerine karşı sorumludur.

4.6. Portföy saklayıcısı, saklama hizmetinin fonksiyonel ve hiyerarşik olarak diğer hizmetlerden ayrıştırılması, potansiyel çıkar çatışmalarının düzgün bir şekilde belirlenmesi, önlenmesi, önlenemiyorsa yönetilmesi, gözetimi ve bu durumun fon yatırımcılarına açıklanması kaydıyla fona portföy değerlendirme, operasyon ve muhasebe hizmetleri, katılma payı alım satımına aracılık hizmeti ve Kurulca uygun görülecek diğer hizmetleri verebilir.

4.7. Portföy saklayıcısı her gün itibari ile saklamaya konu varlıkların mutabakatını, bu varlıklara merkezi saklama hizmeti veren kurumlar ve Kurucu veya yatırım ortaklığı ile yapar.

4.8. Portföy saklayıcısı portföy saklama hizmetini yürütürken karşılaşılabileceği çıkar çatışmalarının tanımlanmasını, önlenmesini, yönetimini, gözetimini ve açıklanmasını sağlayacak gerekli politikaları oluşturmak ve bunları uygulamakla yükümlüdür.

4.9. Kurucu'nun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Fon'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.

4.10. Portföy saklama hizmetini yürüten kuruluş, yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Kurucu ve katılma payı sahiplerine verdiği zararlardan sorumludur.

4.11. Kurucu, Portföy Saklayıcısından; Portföy Saklayıcısı da Kurucu'dan, Kanun ve Saklama Tebliği hükümlerinin ihlali nedeniyle doğan zararların giderilmesini talep etmekle yükümlüdür. Katılma payı sahiplerinin Kurucu veya Portföy Saklayıcısına dava açma hakkı saklıdır.

4.12. Portföy saklayıcısı, portföy saklama hizmeti verdiği portföylerin yönetiminden veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararlardan sorumlu değildir.

4.13. Portföy Saklayıcısı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun ve ilgili diğer mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle katılma payı sahiplerine karşı sorumludur.

4.14. Portföy saklama sözleşmesinde portföy saklayıcısının Kanun ve Saklama Tebliği hükümleri ile belirlenmiş olan sorumluluklarının kapsamını daraltıcı hükümlere yer verilemez.

7.1.4. Kurul Ücreti: Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak ve ödenecek Kurul Ücreti Fon portföyünden karşılanır.

7.1.5. Fon'un Bağlı Olduğu Şemsiye Fona Ait Giderler: Şemsiye Fon'un kuruluş giderleri ile fonların katılma payı ihraç giderleri hariç olmak üzere, Şemsiye Fon için yapılması gereken tüm



AK Portföy Yönetimi

Sakarya Center Kule 2 Kat: 24. Levent/Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 27110183539 Ticaret Sicil No: 40689
Odenmiş Sermaye: 30.000.000 TL
Kuruluş Sermaye Tavanı: 30.000.000 TL
Mersis No: 0811018353900010
www.akport.com.tr

Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



giderler Şemsiye Fona bağlı fonların toplam değerleri dikkate alınarak oransal olarak ilgili fonların portföylerinden karşılanır.

7.1.6. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

7.2. Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen halka arza ilişkin giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

Gider Türü	Tutarı (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	7,000 TL
Diğer Giderler	7,000 TL
TOPLAM	14,000 TL

9.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

9.2. Finansal tabloların bağımsız denetiminde Kurulun bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan portföy raporları da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

9.5. Portföy dağılım raporları aylık olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

9.6. Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır.

9.7. Portföy raporları dışındaki finansal raporlar kamuya açıklandıktan sonra, Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır. Bu bilgiler, ilgili internet sitesinde en az beş yıl süreyle kamuya açık tutulur. Söz konusu finansal raporlar aynı zamanda kurucunun merkezinde ve katılma payı satışı yapılan yerlerde, yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur.



Ak Portföy Yönetimi
Sahinbey Center Kule 2 Kat:10 Aktevent/Besiktas - Istanbul
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 276890
Odenmiş Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 001101813000000012
[info@akportfoy.com.tr](http://info.akportfoy.com.tr) - www.akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: de9c1f4b-917a-4a1e-a893-a5c927395b7a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

