

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI AK PORTFÖY İKİNCİ KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI SERBEST (TL) ÖZEL FONU'NUN

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI AK PORTFÖY SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST (TL) ÖZEL FON'A DÖNÜŞÜMÜNE İLİŞKİN

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 05/09/2023 tarih ve E-12233903-^{305.01.01-41698} sayılı izin doğrultusunda, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı olarak ihraç edilen "Ak Portföy İkinci Kamu Borçlanma Araçları (TL) Özel Fon"un (Fon) yatırım stratejisinin ve alım-satım esaslarının değiştirilmesi suretiyle Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı "Ak Portföy Sürdürülebilirlik Serbest (TL) Özel Fon"a dönüştürülmesi amacıyla Fon'un izahnamesinin; "Giriş" ve "Kısaltmalar" bölümleri, "I. Fon Hakkında Genel Bilgiler" başlıklı bölümünde yer alan "1.1." numaralı maddesi, "II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları" başlıklı bölümünde yer alan "2.3.", "2.4.", "2.5.", "2.6.", "2.7." ve "2.8." numaralı maddeleri, "III. Temel Yatırım Riskleri Ve Risklerin Ölçümü" başlıklı bölümünde yer alan "3.4.", "3.4." ve "3.6." numaralı maddeleri, "V. Fon Birim Pay Değerinin, Fon Toplam Değerinin Ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları" başlıklı bölümünde yer alan "5.1." numaralı maddesi "VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları" başlıklı bölümünde yer alan "Genel Esaslar" maddesi, "VII. Fon Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar Ve Kurucu'nun Karşıladığı Giderler" başlıklı bölümünde yer alan "7.1." ve "7.1.6." numaralı maddeleri, "IX. Finansal Raporlama Esasları İle Fonla İlgili Bilgilere Ve Fon Portföyünde Yer Alan Varlıklara İlişkin Açıklamalar" başlıklı bölümünde yer alan "9.4." ve "9.8." numaralı maddeleri ile "XII. Fon Portföyünün Oluşturulması Ve Fon Katılma Paylarının Satışı" başlıklı bölümünde yer alan "12.1." ve "12.2." numaralı maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş, "2.9.", "7.1.1." ve "9.5." numaralı maddeler izahnameden çıkarılmış ve takip eden maddeler buna göre teselsül ettirilmiştir.

Değişiklikler 20/09/2023 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU:

- Söz konusu serbest fona dönüşüm işlemi ile birlikte, Fon'un; unvanı, yatırım stratejisi, karşılaştırma ölçütü (eşik değeri), kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde kullanılan yöntem ve kaldıraç oranı ile Fon'un yıllık toplam değer oranı aşağıdaki şekilde

değiştirilmiş, 2.4. maddesinde yer alan, varlıkların portföydeki asgari ve azami oranlarına ilişkin tablo ve hükümler çıkarılmış, serbest fona dönüşüm ve güncel izahname standardına uyum kapsamında 2.5., 2.6., 2.7. ve 2.8., 5.1., 7.1., 7.1.6 maddeleri ile “VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları” başlıklı bölümünde yer alan “Genel Esaslar” maddesinde değişiklik yapılmıştır.

FON'UN UNVANI	
ESKİ HALİ	DÖNÜŞÜM SONRASINDA YENİ HALİ
Ak Portföy İkinci Kamu Borçlanma Araçları (TL) Özel Fonu	Ak Portföy Sürdürülebilirlik Serbest (TL) Özel Fon

FON'UN YATIRIM STRATEJİSİ	
ESKİ HALİ	SERBEST FONA DÖNÜŞÜM SONRASINDA YENİ HALİ
Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yerli kamu borçlanma araçlarına ve/veya kira sertifikalarına yatırılarak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlaması bulunmamakta olup, Fon'un portföy dağılımı piyasa faiz beklentileri ve makroekonomik göstergeler değerlendirilerek belirlenecektir. Bunlara ek olarak, izahnamenin (2.4.) nolu maddesindeki tabloda yer alan TL cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir. Fon'un portföyüne yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.	Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğin 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25 inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fon'un yatırım stratejisi; sürdürülebilir yaşam, sürdürülebilir gelecek ve sürdürülebilir yatırım anlayışlarına uygun şekilde yapılacak varlık seçimleri ile, fon toplam değerinin en az %80'lik kısmı devamlı olarak; - Borsa İstanbul (BIST) tarafından hesaplanan ve Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG- Environmental, Social, Governance) konularındaki performansları yüksek şirketlerden oluşturulan "sürdürülebilirlik" ve "kurumsal yönetim" endekslerinde yer alan ortaklık paylarına, bu ortaklıkların yurt içinde ihraç edilmiş borçlarına araçlarına, kira sertifikalarına ve diğer para ve sermaye piyasası araçlarına, BIST tarafından hesaplanan sürdürülebilirlik ve kurumsal yönetim endeksleri kapsamındaki şirketlerin ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yatırım fonlarına, bu endekslere dayalı borsa yatırım fonları katılma payları veya sürdürülebilirlik, kurumsal yönetim temalı yerli yatırım fonu katılma paylarına, söz konusu endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına ve bu endeksleri bir yatırım teması olarak kabul eden yatırım fonu katılma paylarına, yeşil



bonolara ve karbon emisyon haklarına dayalı sermaye piyasası araçlarına,

- Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim kriter ve hassasiyetlerine uygun olarak ihraç edilmiş ve bu kriterlere uygun olarak yönetilen, söz konusu kriterlere uyum konusunda faaliyet raporları, resmi internet sitesi vb. yerlerde taahhütte bulunan Türk Lirası cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına

yatırılacaktır.

Fon tarafından, Fon tarafından yapılacak yatırımlar söz konusu para ve sermaye piyasası araçlarında uzun (long) veya kısa (short) pozisyon olarak veya bu ikisinin karması şeklinde yapılabilir. Fon tarafından söz konusu yatırımlar kaldıraçlı olarak yapılabilir.

Fon, yatırım stratejisi itibari ile, makul bir getiri sağlarken, sürdürülebilir bir gelecek tesis edilebilmesi için de şirketler tarafından ESG konularında hassasiyet gösterilmesinin teşvik edilmesine destek olmayı hedeflemektedir.

Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda TL cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, portföy yöneticileri global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında global faizler, faiz farkları, dönemlik getiriler, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur.

Fon portföyüne yalnızca Türk Lirası cinsinden varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon'un portföyüne yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

TL cinsinden olmak koşuluyla; kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminath menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, yurt içinde kurulmuş girişim sermayesi yatırım fonları ile unvanında (TL) ibaresi bulunan yatırım fonları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları katılma payları ile hisse senedi yoğun fon, para piyasası fonu, kısa vadeli borçlanma araçları ve kısa vadeli kira sertifikaları fonu katılma payları ve her türlü yatırım ortaklığı payları, para piyasası enstrümanları ile repo ve ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere



dayalı borsada veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev işlemlere yatırım yapılabilir. VİOP'ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar fona dahil edilebilir. Portföyün vadeli/vadesiz mevduatta değerlendirilmesi de söz konusu olabilecektir.

Kaldıraç kullanımı fonun volatilitesini artırabilir ancak risk düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlar içinde kalmasına dikkat edilir. Fon yapılan işlemlerle ilgili olarak varlıklarını teminat olarak gösterilebilir. Kaldıraç kullanımına neden olabilecek işlemler; vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi teminat, prim ya da ödeme karşılığı işlem yapılabilmesine imkan sağlayan kaldıraçlı yatırım işlemleri, fon portföyündeki kıymetlerin teminata verilmesi ile yapılabilecek kaldıraçlı işlemler ve kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir. Fon yapılan işlemlerle ilgili olarak varlıklarını teminat olarak gösterilebilir. Yurtdışı finansal kuruluşlar üzerinden yapılacak olan kredi kullanımlarında teminat olarak verilen kıymetler fon adına açılan hesaplarda saklanması zorunludur.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık pay senetleri ödünç işlemine konu edilebilir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. nolu maddesinde belirtilmiştir.

Fon portföyü, Tebliğ'in 4.2'nci maddesinde belirtilen TL cinsi tüm para ve sermaye piyasası araçlarından oluşabilir.

FON'UN KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ / EŞİK DEĞERİ

ESKİ HALİ (KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ)	SERBEST FON'A DÖNÜŞÜM SONRASINDA YENİ HALİ (EŞİK DEĞER)
%10 BIST-KYD TÜFE Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi + %40 BIST-KYD DİBS Kısa Endeksi + %10 BIST-KYD OSBA Sabit Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

**KALDIRAÇ YARATAN İŞLEMLERDEN KAYNAKLANAN RİSKİN ÖLÇÜMÜNDE
KULLANILAN YÖNTEM**

ESKİ HALİ	SERBEST FON'A DÖNÜŞÜM SONRASINDA YENİ HALİ
Görelî Riske Maruz Değer Yöntemi	Mutlak Riske Maruz Değer Yöntemi

KALDIRAÇ LİMİTİ

ESKİ HALİ	SERBEST FON'A DÖNÜŞÜM SONRASINDA YENİ HALİ
%100	%500

FON TOPLAM GİDER ORANI (YILLIK)

ESKİ HALİ	SERBEST FON'A DÖNÜŞÜM SONRASINDA YENİ HALİ
%3,65	- <i>Bulunmamaktadır.</i>

- Değişikliklere ilişkin detaylı bilgilere Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) sayfasında yayımlanan izahname tadil metinlerinden ulaşılabilir.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Abancı Center Kule 3 Kat: 12 4. Levent/Beşiktaş/İSTANBUL
Resitler Yolu No: 10183539 Ticaret Sicil No: 440669
Kayıtlı Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 001101735000317
Info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr