

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU
AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
AK PORTFÖY ORKİDE SERBEST ÖZEL FON

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı "Ak Portföy Orkide Serbest Özel Fon"un (URV) Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndaki (KAP) Risk Ölçüm Değerleme Esasları'nda yer verilen "**Temel Yatırım Riskleri ve Risklerin Ölçümü/Kaldıraç Yaratan İşlemler**" başlıklı bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

- Söz konusu değişiklikler **10 / 07 / 2025** tarihi itibarıyla yürürlüğe alınacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU :

- Fon'un mutlak riske maruz değer ("RMD") limiti ile RMD'sine ilişkin karekök kuralı uygulanması suretiyle günlük limit aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir;

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
..... <u>Kaldıraç Yaratan İşlemler</u> Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmeleri, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri dahil edilebilecektir. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde kaldıraç yaratan işlemler dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemler nedeniyle fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı bulunmaktadır. Kaldıraç yaratan işlemler fonun risk profilini etkilemektedir. Kaldıraç yaratan işlemlerin içerdiği riskler ile bu işlemlerin risk profiline olası etkileri Risk Yönetimi Birimi tarafından düzenli olarak izlenmektedir. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde "mutlak riske maruz değer" (Mutlak RMD) yöntemi kullanılacaktır. Fon'un mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin %25'ini aşamaz. (Fon'un mutlak RMD'sine ilişkin günlük limit, karekök kuralı uygulanması suretiyle %5,5'dir). Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak	 <u>Kaldıraç Yaratan İşlemler</u> Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmeleri, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri dahil edilebilecektir. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde kaldıraç yaratan işlemler dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemler nedeniyle fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı bulunmaktadır. Kaldıraç yaratan işlemler fonun risk profilini etkilemektedir. Kaldıraç yaratan işlemlerin içerdiği riskler ile bu işlemlerin risk profiline olası etkileri Risk Yönetimi Birimi tarafından düzenli olarak izlenmektedir. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde "mutlak riske maruz değer" (Mutlak RMD) yöntemi kullanılacaktır. Fon'un mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin %70'ini aşamaz. (Fon'un mutlak RMD'sine ilişkin günlük limit, karekök kuralı uygulanması suretiyle %15,65'dir). Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak

değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına “kaldıraç” denir. Fonun kaldıraç limiti %500’dür. Fon portföyüne yapılandırılmış yatırım aracı dahil edilebilecek olup, kredi riskine dayalı yatırım aracı saklı türev araç niteliğindedir. Fon portföyüne alınan yapılandırılmış yatırım araçlarının saklı türev araç niteliği taşıyıp taşımadığı Kurucu tarafından değerlendirilerek söz konusu değerlendirmeyi tevsik edici belgeler Kurucu nezdinde muhafaza edilir. Yapılandırılmış yatırım aracının saklı türev araç niteliğinde olması halinde, risk ölçümüne ilişkin olarak Rehber’de yer alan esaslar uygulanır.	değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına “kaldıraç” denir. Fonun kaldıraç limiti %500’dür. Fon portföyüne yapılandırılmış yatırım aracı dahil edilebilecek olup, kredi riskine dayalı yatırım aracı saklı türev araç niteliğindedir. Fon portföyüne alınan yapılandırılmış yatırım araçlarının saklı türev araç niteliği taşıyıp taşımadığı Kurucu tarafından değerlendirilerek söz konusu değerlendirmeyi tevsik edici belgeler Kurucu nezdinde muhafaza edilir. Yapılandırılmış yatırım aracının saklı türev araç niteliğinde olması halinde, risk ölçümüne ilişkin olarak Rehber’de yer alan esaslar uygulanır.
---	---