AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI AK PORTFÖY ÖPY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ İKİNCİ SERBEST ÖZEL FON

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

"Ak Portföy ÖPY Mutlak Getiri Hedefli İkinci Serbest Özel Fon" izahnamesinin "V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI" başlıklı bölümünde yer alan 5.2. maddesi , "VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI" maddesi ile "VII. Fonun Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşıladığı Giderler" başlıklı bölümde yer alan "7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları" maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 04/12/2015 tarih ve **12233903 -** E.13226 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

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

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her ayın 8. iş günü sonu itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

YENİ ŞEKİL

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

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer Fonun fiyat hesaplama günü (değerleme günü) olan her ayın 8. iş günü Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir. Fiyat hesaplama gününde, New York Stock Exchange ve/veya NASDAQ (ABD) Piyasasının kapalı olması durumunda, fiyat hesaplama günü bu piyasalardan en az birinin ve BIST Piyasalarının birlikte açık olduğu ilk güne ötelenir.

ESKİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI: Genel Esaslar

Yatırımcıların fona ilk katılımlarında asgari pay alım limiti 100.000 paydır. Alım talimatı öncesi sahip olunan pay sayısının 100.000 pay sayısının altında olduğu durumlarda yatırımcı tarafından, verilecek ilk alım talimatı ile sahip olunan pay sayısı 100.000 paya tamamlanacak şekilde, 100.000 pay ve katları şeklinde talimat verilebilir.

Yatırımcıların fon satımında, asgari fon satım limiti 100.000 paydır ve satım talimatları 100.000 payın katları şeklinde gerçekleştirilir.

Fon alım satım talimatları sadece Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, özel portföy yönetimi sözleşmesi çerçevesinde portföy yönetimi hizmeti verilen yatırımcıların portföylerinde yer almak üzere sadece Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin talimatıyla verilebilir.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların her ay için, fonun değerleme tarihi olan ayın 8. iş gününden bir iş günü önce saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada belirlenen pay fiyatı üzerinden ve fiyat hesaplama gününü takip eden ilk işgünü yerine getirilir.

Her ayın 7.iş gününde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların her ay için, fonun değerleme tarihi olan ayın 8. iş gününden bir iş günü önce saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada belirlenen pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Her ayın 7. iş günü saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, ayın 7. iş günü saat 13:30'a kadar verilmesi halinde 8. işgünü (T) sonunda hesaplanan fiyat üzerinden takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center [illegible]
Beşiktaş Vergi Dairesi 011 016 [illegible]539
[illegible] Sicil No:440689
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000
Mersis Numarası: 0011 0183 [illegible]390 0012

Satım bedellerinin ödenme gün sayısı hesaplamasında, Amerika Birleşik Devletleri, Fransa, Almanya, İsviçre, İngiltere ve Lüksemburg piyasalarının tatil günleri dikkate alınır. Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile emrin gerçekleştirileceği gün arasında yurtiçi ve/veya Amerika Birleşik Devletleri, Fransa, Almanya, İsviçre, İngiltere ve Lüksemburg piyasalarının tatil olması durumunda, katılma payı bedellerinin ödeneceği valör, tatil gün sayısı kadar artar.

6.5. Alım Talimatı Nemalandırma Esasları

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar yatırımcı hesabında Ak Portföy Para Piyasası Fonu ile nemalandırılır.

Kurucunun talebi uygun bulması durumunda, fon alım taleplerinde müşterilerin yazılı beyanı alınarak nemalandırma yapılmadan fon satım işlemi yapılabilecektir.

6.6. Alım Satım Talimatı İptal Esasları

Saat 13:30'a kadar girilen alım talimatları, 13:30'a kadar (tüm kanallardan verilen işlemler için) iptal edilebilecektir. Saat 13:30'dan sonra alım talepleri iptal edilemez.

Saat 13:30'a kadar girilen satım talimatları, 13:30'a kadar (tüm kanallardan verilen işlemler için) iptal edilebilecektir. Saat 13:30'dan sonra satım talepleri iptal edilemez.

YENİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Genel Esaslar

Yatırımcıların fon pay alım satım talimatları 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir.

Fon alım satım talimatları sadece, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, Özel Portföy Yönetimi Sözleşmesi çerçevesinde portföy yönetimi hizmeti verilen yatırımcıların portföylerinde yer almak üzere sadece, Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin talimatıyla verilebilir.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Piyasalarının açık olduğu günlerde her ay için, ayın 7. işgünü saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada belirlenen pay fiyatı üzerinden, fiyat hesaplama gününü takip eden ilk işgünü yerine getirilir. Katılma payı alım talimatları sadece yurtiçi iş günlerinde verilebilir.

Fonun fiyat hesaplama günü (değerleme günü) olan her ayın 8. iş günü New York Stock Exchange ve/veya NASDAQ (ABD) Piyasasının kapalı olması durumunda, fiyatlama günü bu piyasalardan en az birinin ve BIST Piyasalarının birlikte açık olduğu ilk güne ötelenir.

T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU
1923
UZMANI
172

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levent/İstanbul
Beşiktaş Vergi Dairesi: 011 018 3539
Ticaret Sicil No: 440669
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000
Mersis Numarası: 0011 0183 5390 0012

Her ayın 7. iş gününde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise takip eden ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve talimat verilmesini izleyen ikinci hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar talimat gerçekleştirilene kadar yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Piyasalarının açık olduğu günlerde her ay için, ayın 7. işgünü saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada belirlenen pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Katılma payı satım talimatları sadece yurtiçi işgünlerinde verilebilir.

Fonun fiyat hesaplama günü (değerleme günü) olan her ayın 8. iş günü New York Stock Exchange ve/veya NASDAQ (ABD) Piyasalarından herhangi birinin kapalı olması durumunda, fiyatlama günü bu piyasalardan en az birinin ve BIST Piyasalarının birlikte açık olduğu ilk güne ötelenir.

Her ayın 7. iş gününde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise takip eden ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve talimat verilmesini izleyen ikinci hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Kule Binası Kat:1 4.Levent/İstanbul
Beşiktaş [illegible] Dairesi 011 010 [illegible]
Ticaret Sicil No:440639
Ödenmiş Sermaye: 2.000.0[illegible]
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.[illegible]
Mersis Numarası: 0011 0183 53[illegible]0 0012

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Piyasalarının açık olduğu günlerde ayın 7. iş günü saat 13:30'a kadar verilmesi halinde 8. işgünü (T) sonunda hesaplanan fiyat üzerinden takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Fonun fiyat hesaplama günü (değerleme günü) olan her ayın 8. iş günü New York Stock Exchange ve/veya NASDAQ (ABD) Piyasalarından herhangi birinin kapalı olması durumunda, fiyatlama günü bu piyasalardan en az birinin ve BIST piyasalarının birlikte açık olduğu ilk güne ötelenir.

Fiyat hesaplama günü ile bu fiyat üzerinden katılma payı iadesine ilişkin ödemenin gerçekleştirileceği gün arasında, New York Stock Exchange ve/veya NASDAQ (ABD) Piyasalarından herhangi birinin tatil olması durumunda, katılma payı bedellerinin ödeneceği valör, tatil gün sayısı kadar artar. Ödeme gününün Türkiye'de resmi tatil olması halinde, katılma payı bedelleri tatil gününü takip eden ilk işgünü yatırımcılara ödenir.

6.5. Alım Talimatı Nemalandırma Esasları

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, yatırımcı hesabında Ak Portföy Para Piyasası Fonu ile nemalandırılır.

Fon alım taleplerinde müşterilerin yazılı talebi alınarak nemalandırma yapılmadan fon satım işlemi yapılabilecektir.

6.6. Alım Satım Talimatı İptal Esasları

Saat 13:30'a kadar girilen alım talimatları, her ayın 7. iş günü saat 13:30'a kadar iptal edilebilecektir.

Saat 13:30'a kadar girilen satım talimatları, her ayın 7. iş günü saat 13:30'a iptal edilebilecektir.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center [illegible] Kat 1 4.Levent İstanbul
Beşiktaş Vergi Dairesi 011 019 [illegible]
Ödenmiş Sermaye: 2.000.[illegible]
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.00[illegible]
Mersis Numarası: 0011 0183 5390 0012

ESKİ ŞEKİL

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

7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları:

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret ve giderler Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tabloda yer alan tutarlar bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmekte olup, oranlar fon toplam değeri üzerinden hesaplanmaktadır.

A-) Fon'dan tahsil edilecek ücretler	
Yönetim ücreti (yaklaşık yıllık): (Yönetim Ücreti paylaşılmayacaktır)	%0,11 (yüzdesıfırvirgülonbir)
Portföy Saklama Ücreti (Yıllık)	% 0,1 (bindebir)
Saklama Ücreti* (yaklaşık yıllık)	% 0,1 (bindebir)
Diğer Giderler* (Aracılık komisyonu, denetim ücreti, KAP ücreti, noter ücreti, tescil ilan ücreti, Kurul kayıt ücreti, vergi) (yaklaşık yıllık)	%0,6 (bindealtı)

YENİ ŞEKİL

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

7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret ve giderler Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tabloda yer alan tutarlar bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmekte olup, oranlar fon toplam değeri üzerinden hesaplanmaktadır.

A-) Fon'dan tahsil edilecek ücretler	
Yönetim ücreti (yaklaşık yıllık): -Kurucu %100	%0,40 (yüzdesıfırvirgülkırk)
Portföy Saklama Ücreti (Yıllık)	% 0,01 (onbindebir)
Saklama Ücreti* (yaklaşık yıllık)	% 0,1 (bindebir)
Diğer Giderler* (Aracılık komisyonu, denetim ücreti, KAP ücreti, noter ücreti, tescil ilan ücreti , Kurul kayıt ücreti, vergi) (yaklaşık yıllık)	%0,6 (bindealtı)
B-)Yatırımcılardan tahsil edilecek ücret ve komisyonlar	
a) Performans ücreti oranı	Yoktur.
b) Giriş ve/veya çıkış komisyonu	Yoktur.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center [illegible] Binası Kat:1 4.Levent İstanbul
Beşiktaş Vergi Dairesi 011 018 [illegible]
Sicil No:440689
Sermaye: 2.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı: [illegible]
Mersis Numarası: 0011 0183 5?90 0012