

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FON SEPETİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
İKİNCİ FON SEPETİ FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Fon Sepeti Fonu izahnamesinin "VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI" maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 14/109/2015 tarih ve 12233903- 10130 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI:

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL'dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Katılma payı satın alınması veya alt fona iadesinde, Kurucunun bu izahnamede ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

Yatırımcıların fon pay alım satım talimatları 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye 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 12:00'den sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından 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 iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

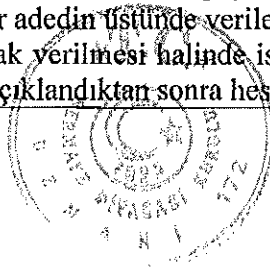
6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

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.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için 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 kıymet teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

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



AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4/LevantiST
Beşiktaş/İST. D. 011 018 3500
Tic.Si.No: 27689 www.akportfoy.com.tr
Çalıştırılan Sermaye: 2.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000

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 BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye 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 12:00'den sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından 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 iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'den sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

6.5. Alım Talimatı Nemalandırma Esasları

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar yatırımcı hesabında Ak Portföy Para Piyasası Fonu ile nemalandırılır. Katılma payı alımına nema tutarı dahil edilmez. Saat 12:00'ye kadar girilen alım talepleri o gün için nemalandırılacak; saat 12:00'den sonra girilen talepler ertesi gün 12:00'ye kadar girilen taleplerle birlikte nemalandırılacaktır.

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

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar girilen alım talimatları, saat 12:00'ye kadar (tüm kanallardan verilen işlemler için) iptal edilebilecektir. Saat 12:00'den sonra alım talepleri iptal edilemez.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar girilen satım talimatları, saat 12:00'ye kadar (tüm kanallardan verilen işlemler için) iptal edilebilecektir. Saat 12:00'den sonra satım talepleri iptal edilemez.

6.7. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri

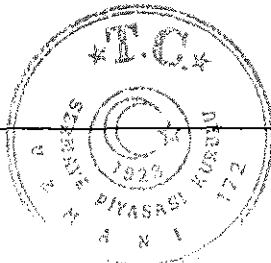
Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

KURUCU VE YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	Sabancı Center 4.Levent/ İstanbul	0 212 385 27 00

Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<http://fundturkey.com.tr/>

YENİ SEKİL



AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sabancı Center, Azize Binası Kat:1, Levent/İST
Beşiktaş / D. 011 018 35 27 00
Tic. Sic. No: 29969 www.akportfoy.com.tr
Oda Sic. No: 2000/000
Kayıtlı Sermaye: 2.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL'dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Katılma payı satın alınması veya alt fona iadesinde, Kurucunun bu izahnamede ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

Yatırımcıların fon pay alım satım talimatları 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu iş günlerinde 9:00 - 12:00 saatleri arasında verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verildiği ayı takip eden ayın ilk işgünü hesaplamasında bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu izleyen ilk iş günü verilmiş kabul edilir.

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 kıymet teminat olarak kabul edebilir.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Dağıtıcı kuruluş, 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 kıymet teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

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 alım talimatı gerçekleşene kadar yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı ahmında kullanılır.

Alım talimatlarının Kurucuya iletilmesi halinde iş günlerinde saat 12:00'a kadar girilen alım talepleri nemalandırılacaktır. Kurucunun talebi uygun bulması durumunda, fon alım taleplerinde müşterilerin yazılı beyan alınarak nemalandırma yapılmadan fon satım işlemi yapılabilecektir.



AKPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Sabancı Center, Pazne Binası Kat:1 4.Levye/BİST

Beyoğlu V.D. 011 018 3520

Tic.Si.No:27689 www.akportfoy.com.tr

Gözetim Sermaye: 2.000.000

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu iş günlerinde 9:00 ile 12:00 saatleri arasında verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verildiği ayı takip eden ayın ilk işgünü hesaplamasında bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu izleyen ilk iş günü verilmiş kabul edilir.

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu iş günlerinde 9:00 ile 12:00 saatleri arasında verilmesi halinde, talimatın verildiği ayı takip eden ayın dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

6.5. Alım Satım Talimatı İptal Esasları

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu iş günlerinde saat 12:00 'dan önce verilen alım talepleri, talep verilen gün saat 12:00'a kadar iptal edilebilecektir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu iş günlerinde saat 12:00 'dan önce verilen satım talepleri, talep verilen gün saat 12:00'a kadar iptal edilebilecektir.

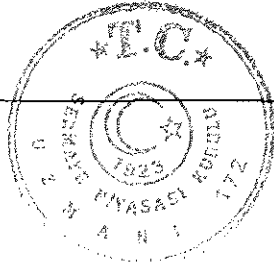
6.6. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır.

KURUCU VE YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 34330 4.Levent - Beşiktaş/ İstanbul	0 212 385 27 00

Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<http://fundturkey.com.tr/>



AKPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levent/İST
Beşiktaş Y.D 011 018 3633
Tic.Si.No: 40689 www.akportfoy.com.tr
Özsermaye Sermaye: 2.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000