

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ

“Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu” ihraç belgesinin; “Katılma Payına İlişkin Asgari İşlem Limitleri (Varsa)”, “Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi”, “Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi”, “Portföydeki Varlıkların Değerlemesine İlişkin Esaslar”, “Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar”, “Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar”, “Fon Denetimini Yapacak Kuruluş”, “Fon’un Risk Yönetim Sistemi Hakkında Bilgiler / Değerleme Riski” ve “Fonun Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler” bölümleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 16 / 02 / 2018 tarih ve 12233903 - 315.04-E.1872 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL:

Katılma Payına İlişkin Asgari İşlem Limitleri (Varsa):

Asgari 100.000 (yüzbin) adet pay alımı yapılabilir.

YENİ ŞEKİL:

Katılma Payına İlişkin Asgari İşlem Limitleri:

Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır.

ESKİ ŞEKİL:

Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi:

Kerim Rota - Yönetim Kurulu Başkanı
K.Atıl Özus - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Bülent Oğuz - Üye
Murat Öztunç - Üye
Savaş Külçü - Üye
Yunus Emre Özben - Üye
Volkan Arslan - Üye



AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Hazine Binası Kat: 14 Levent/İstanbul

Beşiktaş V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No: 270669

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

Mersis No: 0011018353900012

info@akportfoy.com.tr • www.akportfoy.com.tr

YENİ ŞEKİL:

Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi:

Ş. Alp Keler - Yönetim Kurulu Başkanı

Türker Tunalı - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Bülent Oğuz - Üye

Murat Öztunç - Üye

Savaş Külcü - Üye

Yunus Emre Özben - Üye

Volkan Arslan - Üye

ESKİ ŞEKİL:

Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi:

Şahin Alp Keler - Genel Müdür

Yunus Emre Özben - Yönetim Kurulu Üyesi (Gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip)

Hasan Recai Anbarcı – Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Ali Ersarı - Genel Müdür Yardımcısı

A.Göktürk Işıkpınar - Genel Müdür Yardımcısı

Ertunç Tümen - Genel Müdür Yardımcısı

Murat Öztunç - Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Birimi Onay B Bölüm Başkanı

Burak Şimşek – Müdür

Semi Siliki - Gayrimenkul Değerleme Lisansına Sahip Uzman

YENİ ŞEKİL:

Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi:

Mehmet Ali Ersarı - Genel Müdür

Şahin Alp Keler - Yönetim Kurulu Başkanı

Yunus Emre Özben - Yönetim Kurulu Üyesi (Gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip)

Yener Yazlalı - Akbank T.A.Ş. Kurumsal Şubeler ve Proje Finansmanı Kredi Tahsis Bölüm Başkanı

A.Göktürk Işıkpınar - Genel Müdür Yardımcısı

Ertunç Tümen - Genel Müdür Yardımcısı

Murat Öztunç - Yönetim Kurulu Üyesi

Burak Şimşek - Müdür

Semi Siliki - Gayrimenkul Değerleme Lisansına Sahip Uzman



AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4. Levent/İstanbul

Besiktas V.D. 0110187539 Ticaret Sicil No: 240649

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL

Kayitli Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

Mersis No: 0011018753900072

info@akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

ESKİ ŞEKİL:

Portföydeki Varlıkların Değerlemesine İlişkin Esaslar:

Günlük fiyat hesaplamasında fon portföyünde yer alan gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı haklar ile tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan ve payları borsada işlem görmeyen anonim ortaklıkların paylar haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirir. Fon portföyünde yer alan gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı haklar ile tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan ve payları borsada işlem görmeyen anonim ortaklıkların payları ise gayrimenkul değerlendirme kuruluşları ve/veya Kurulca uygun görülen kuruluşlar tarafından hazırlanan ve mevcut en güncel tarihli değerlendirme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değerlemeye konu edilir.

Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de belirtilen süre ve esaslar çerçevesinde;

Fon'un pay alım satımına konu 15 Kasım tarihli fiyat raporu ile yıl sonu finansal raporunda kullanılacak olan portföydeki gayrimenkullerin ve gayrimenkule dayalı hakların değerine ilişkin gayrimenkul değerlendirme raporları, ilgili hesap döneminin son üç ayı içerisinde ve 15 Kasım tarihi öncesinde tamamlanmak kaydı ile gayrimenkul değerlendirme kuruluşlarına hazırlanacaktır.

Hazırlanan bu değerlendirme raporları, Fon'un pay alım satımına konu 15 Mayıs tarihli fiyat raporu ile altı aylık ara dönem finansal raporunda kullanılmak üzere, altı aylık ara hesap döneminin son üç ayı içerisinde ve 15 Mayıs tarihi öncesinde tamamlanmak kaydı ile ilgili gayrimenkul değerlendirme kuruluşları tarafından gözden geçirilecektir.

Her durumda gayrimenkulün değerinin değişmesine neden olan olağan dışı durumların tespiti halinde ve Kurul'ca gerekli görülen hallerde güncel değer tespiti amacıyla söz konusu değerlendirme raporları güncellenecektir.

YENİ ŞEKİL:

Portföydeki Varlıkların Değerlemesine İlişkin Esaslar:

Günlük fiyat hesaplamasında fon portföyünde yer alan gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı haklar ile tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan ve payları borsada işlem görmeyen anonim ortaklıkların paylar haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirir. Fon portföyünde yer alan gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı haklar ile tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan ve payları borsada işlem görmeyen anonim ortaklıkların payları ise gayrimenkul değerlendirme kuruluşları ve/veya Kurulca uygun görülen kuruluşlar



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat: 14 Levent/İstanbul
Beşiktaş V.D. 0110 183530 Ticaret Sicil No: 270688
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Karlılı Sermaye: 10.000.000 TL
Mersis No: 0811018353000010
info@akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

tarafından hazırlanan ve mevcut en güncel tarihli değerleme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değerlemeye konu edilir.

Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ’de belirtilen süre ve esaslar çerçevesinde;

Fon’un pay alım satımına konu 15 Kasım tarihli fiyat raporu ile yıl sonu finansal raporunda kullanılacak olan portföydeki gayrimenkullerin ve gayrimenkule dayalı hakların değerine ilişkin gayrimenkul değerleme raporları, ilgili hesap döneminin son üç ayı içerisinde ve 15 Kasım tarihi öncesinde tamamlanmak kaydı ile gayrimenkul değerleme kuruluşlarına hazırlanacaktır.

Hazırlanan bu değerleme raporları, takip eden yılın 15 Mayıs tarihi öncesindeki son üç ay içerisinde, Fon’un pay alım satımına konu 15 Mayıs tarihli fiyat raporu ile altı aylık ara dönem finansal raporunda kullanılmak üzere ilgili gayrimenkul değerleme kuruluşları tarafından gözden geçirilecektir.

Fon’un pay alımına konu tüm fiyat raporlarında en güncel tarihli değerleme raporları kullanılacaktır.

Her durumda gayrimenkulün değerinin değişmesine neden olan olağan dışı durumların tespiti halinde ve Kurul’ca gerekli görülen hallerde güncel değer tespiti amacıyla söz konusu değerleme raporları güncellenecektir.

ESKİ ŞEKİL:

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00548’inden (yüzbindebeşvirgülrüksekiz) [yıllık yaklaşık % 2 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 işgünü içerisinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Portföy yönetim ücreti dışında Fon’dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması için ödenen ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- Fon adına yapılan tapu tescil işlemlerine ilişkin tüm masraflar,
- Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar
- Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beş oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti
- Katılma payları ile ilgili harcamalar,



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:14 Levent/İstanbul
Beşiktaş V.D. 01107 3539 Ticaret Sicil No: 30186
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis No: 001101635000010
www.akportfoy.com.tr

- MKK ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin değerlendirme ve noter ücreti,
- Fon'un faaliyetleri ile ilgili olarak hukuki, mali ve vergisel danışmanlık hizmeti ücreti
- Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin alım/satım, kiralama işlemlerinde ortaya çıkacak aracılık ücret ve komisyonları,
- Sahibi olunan gayrimenkullerin, satımdan/ kiralamadan önce veya sonrasında gerçekleştirilecek her türlü bakım, onarım, tadilat ve yenileme giderleri,
- Sahibi olunan gayrimenkullerin her türlü aidat, bina ortak gideri ve temel hizmet giderleri,
- İşletmeci firmalara ödenen hizmet bedelleri,
- Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

Fona ilişkin tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırı % 6 'dır.

YENİ ŞEKİL:

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülrüksekiz) [yıllık yaklaşık %2 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret **her ay sonunu izleyen bir hafta içinde** kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Portföy yönetim ücreti dışında Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

- Meyzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması için ödenen ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- Fon adına yapılan tapu tescil işlemlerine ilişkin tüm masraflar,
- Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar
- Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti
- Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- MKK ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin değerlendirme ve noter ücreti,
- Fon'un faaliyetleri ile ilgili olarak hukuki, mali ve vergisel danışmanlık hizmeti ücreti
- Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin alım/satım, kiralama işlemlerinde ortaya çıkacak aracılık ücret ve komisyonları,
- Sahibi olunan gayrimenkullerin, satımdan/ kiralamadan önce veya sonrasında gerçekleştirilecek her türlü bakım, onarım, tadilat ve yenileme giderleri,
- Sahibi olunan gayrimenkullerin her türlü aidat, bina ortak gideri ve temel hizmet giderleri,



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
 Sabancı Center/ Hazine Binası Kat:11 Kat:11 Beşiktaş/İstanbul
 Beşiktaş V.D. 0110187539 Ticaret Sicil No: 40688
 Odunlu Sermaye 10.000.000 TL
 Kayıtlı Sermaye Tavanı 10.000.000 TL
 Mersis No: 9911018353900012
 info@akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

- İşletmeci firmalara ödenen hizmet bedelleri,
- Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

Fona ilişkin tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırı % 6 'dır.

ESKİ SEKİL:

Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar:

Genel Esaslar:

Katılma payı satın alınmasında veya fona iadesinde, Kurucunun bu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Yatırımcıların asgari fon alım limiti 100.000 (yüzbin) adet paydır.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Katılma paylarının Fon'a iade edilebildiği her bir dönem için ayrı ayrı uygulanmak üzere, satım talepleri nedeniyle ödenmesi gereken toplam tutar en son hesaplanan Fon Toplam Değeri'nin %20'sinden fazla olursa, Kurucu konuya ilişkin bir Yönetim Kurulu kararı almak suretiyle aşan kısma denk gelen miktarda satım talebini karşılamama hakkına sahiptir. Bu durumda pay sahiplerinin satım talepleri eşit oranda karşılanır.

Katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların paylarının bu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu, fon katılma paylarının fona iade edilmesi sırasında gerekli likiditenin sağlanmasından sorumludur. Bu kapsamda fona iade edilen katılma payları fonun katılma payı sayısının %50'sini aşmayacak şekilde kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir. Bu şekilde kurucu portföyüne alınan katılma payları alım tarihinden itibaren en geç iki yıl içinde fona iade edilir.

Katılma paylarının fona iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve portföydeki varlıkların satışının yatırımcının zararına olacağını tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurula iletilmesi ve Kurulca uygun görülmesi halinde, kurucu katılma paylarının geri alımını erteleyebilir ancak her durumda bu süre bir yılı aşamaz.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levent/İstanbul
Beşiktaş / D. 0110/183539 Ticaret Sicil No: 249610
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis No: 0811018353900012
info@akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

Kurucu, fonun portföyünün büyütülmesi ve çeşitlendirilmesi amacıyla da fonun katılma payı sayısının %50'sini aşmayacak şekilde fon katılma paylarını kendi portföyüne alabilir. Bu şekilde kurucu portföyüne alınan katılma payları alım tarihinden itibaren en geç iki yıl içinde fona iade edilir..

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin kurucuya iletilmesi ve kurucunun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

Alım Talimatları:

Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas **birinci** fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları:

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir.

Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas birinci fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Alım talimatları talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas birinci fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden söz konusu fiyatın hesaplanmasını **izleyen birinci iş gününde** gerçekleştirilir.

Alım Talimatı Nemalandırma Esasları

Kurucu tarafından alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında yatırımcı adına Ak Portföy Para Piyasası Fonu ile nemalandırılmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki iş günlerinde Saat 13:30'a kadar girilen alım talimatlarının nemalandırılması aynı gün, saat 13:30'dan sonra girilen talepler için nemalandırma ise takip eden iş günü başlar.

Aktif Pazarlama Sözleşmesi imzalanan kuruluşlar tarafından alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında yatırımcı adına ters repo ile nemalandırılmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır.

Katılma payı alımına nema tutarı dahil edilmez. Nema tutarı, talep toplama döneminin bitimini takip eden ilk iş günü yatırımcının yatırım kuruluşu nezdindeki hesabına nakit olarak yatırılacaktır.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Hazine Birliği Kat: 14. Levent/İstanbul

Beşiktaş / V.D. 07/10183339 Ticaret Sicil No: 274865

Odeanlık Sermaye: 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tutarı: 10.000.000 TL

Mersis No: 281104333900012

info@akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

Satım Talimatları:

Yatırımcıların verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas **ikinci** fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları:

Katılma payı satım bedelleri; iade talimatının verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas **ikinci** fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden, söz konusu fiyatın hesaplanmasını izleyen **üçüncü iş gününde** yatırımcılara ödenir.

Alım Satım Talimatı İptal Esasları:

Talep toplama döneminin herhangi bir anında yatırımcılar tarafından iletilen talepler, talep toplama süresinin son günü saat 12:00'a kadar yatırımcı tarafından iptal edilebilecektir.

Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılmaya ilişkin belirlenen dönemlere aşağıda yer verilmiştir:

I) İhraç belgesinin Kurul tarafından onaylanmasını müteakip ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 2 aylık süre ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. İlk talep toplama döneminde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talep toplama döneminin bitimini izleyen ilk iş gününde 1 TL nominal değer üzerinden yerine getirilecektir.

II) Alım/Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi: 16 Kasım - 15 Mayıs

Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi : 15 Mayıs tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, 15 Mayıs tarihini takip eden **birinci iş günü** alım talimatları gerçekleştirilir.

Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi: Katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas **ikinci** fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir. Buna göre, 15 Kasım tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, 15 Kasım tarihini takip eden **üçüncü iş günü** satım talimatları gerçekleştirilir.

III) Alım/Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi: 16 Mayıs - 15 Kasım

Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi: 15 Kasım tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden 15 Kasım tarihini takip eden **birinci iş günü** alım talimatları gerçekleştirilir.

Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi: Katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas **ikinci** fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir. Buna göre, 15 Mayıs tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, 15 Mayıs tarihini takip eden **üçüncü iş günü** satım talimatları gerçekleştirilir.

Bu çerçevede alım/satım talep toplama dönemleri ve her bir dönemde iletilen alım/satım talimatlarının gerçekleştirilme tarihleri aşağıdaki gibidir:**



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat: 14 / Levent / İstanbul
Beşiktaş V.D. 0110183689 Ticaret Sicil No: 240985
Ödünme Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis No: 08110033900012
www.akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

Pay Alım Satımına Konu Fiyat Raporlarının Hesaplandığı Tarihler	15 Mayıs ve 15 Kasım	
Alım/Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi * (Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.)	16 Kasım - 15 Mayıs	16 Mayıs - 15 Kasım
Alım Talimatlarına Esas Fiyatın Açıklanma Tarihi	15 Mayıs'ı takip eden 1. işgünü	15 Kasım'ı takip eden 1. işgünü
Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi	15 Mayıs 'ı takip eden 1. işgünü	15 Kasım 'ı takip eden 1. işgünü
Satım Talimatlarına Esas Fiyatın Açıklanma Tarihi	15 Kasım'ı takip eden 1. işgünü	15 Mayıs'ı takip eden 1. işgünü
Katılma Payı Bedellerinin Yatırımcıya Ödenme Tarihi	15 Kasım 'ı takip eden 3. işgünü	15 Mayıs'ı takip eden 3. işgünü

**Yukarıdaki takvime ek olarak sadece 2017 yılı için geçerli olmak üzere Fon katılma payı Alım ve Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemleri ve Alım-Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihleri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Pay Alımına Konu Fiyat Raporlarının Tarihleri	23 Mart 2017 , 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2017
Alım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
1 Ocak - 23 Mart 2017	23 Mart 2017'yi takip eden 1. işgünü
24 Mart - 30 Haziran 2017	30 Haziran 2017'yi takip eden 1. işgünü
1 Temmuz - 15 Kasım 2017	15 Kasım 2017'yi takip eden 1. işgünü
16 Kasım - 31 Aralık 2017	31 Aralık 2017'yi takip eden 1. işgünü

Pay Satım Talep Toplama Dönemi	Pay Satımına Konu Fiyat Raporu ve İşlem gerçekleşme Tarihleri
1 Ocak-30 Haziran 2017	31 Aralık 2017 fiyat raporu tarihini takip eden 3. iş günü
1 Temmuz-31 Aralık 2017	15 Mayıs 2018 fiyat raporu tarihini takip eden 3. iş günü

YENİ ŞEKİL:

Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar:

Genel Esaslar:

Katılma payı satın alınmasında veya fona iadesinde, Kurucunun bu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
 Sabancı Center Hazine Binası Kat:14 Levent/İstanbul
 Beşiktaş / D. 0110 18 3539 Ticaret Sicil No: 440689
 Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
 Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
 Mersis No: 0811008353900012
 info@akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Katılma paylarının Fon'a iade edilebildiği her bir dönem için ayrı ayrı uygulanmak üzere, satım talepleri nedeniyle ödenmesi gereken toplam tutar en son hesaplanan Fon Toplam Değeri'nin %20'sinden fazla olursa, Kurucu konuya ilişkin bir Yönetim Kurulu kararı almak suretiyle aşan kısma denk gelen miktarda satım talebini karşılamama hakkına sahiptir. Bu durumda pay sahiplerinin satım talepleri eşit oranda karşılanır.

Katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların paylarının bu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu, fon katılma paylarının fona iade edilmesi sırasında gerekli likiditenin sağlanmasından sorumludur. Bu kapsamda fona iade edilen katılma payları fonun katılma payı sayısının %50'sini aşmayacak şekilde kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir. Bu şekilde kurucu portföyüne alınan katılma payları alım tarihinden itibaren en geç iki yıl içinde fona iade edilir.

Katılma paylarının fona iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve portföydeki varlıkların satışının yatırımcının zararına olacağını tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurula iletilmesi ve Kurulca uygun görülmesi halinde, kurucu katılma paylarının geri alımını erteleyebilir ancak her durumda bu süre bir yılı aşamaz.

Kurucu, fonun portföyünün büyütilmesi ve çeşitlendirilmesi amacıyla da fonun katılma payı sayısının %50'sini aşmayacak şekilde fon katılma paylarını kendi portföyüne alabilir. Bu şekilde kurucu portföyüne alınan katılma payları alım tarihinden itibaren en geç iki yıl içinde fona iade edilir.

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin kurucuya iletilmesi ve kurucunun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center, Mazine Binası Kat: 14, Levent/İstanbul
Besimlas V.D. 0110183559 Ticaret Sic. No: 244094
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis No: 0011018353000012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Alım Talimatları:

Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı **alımına** esas her ayın 15'inde hesaplanacak fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı üzerinden takip eden iş günü gerçekleştirilecektir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları:

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir.

Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı **alımına** esas her ayın 15'inde hesaplanacak fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Alım talimatları talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı **alımına** esas her ayın 15'inde hesaplanacak fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden söz konusu fiyatın hesaplanmasını **izleyen birinci iş gününde** gerçekleştirilir.

Alım Talimatı Nemalandırma Esasları:

Kurucu tarafından alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında yatırımcı adına Ak Portföy Para Piyasası Fonu ile nemalandırılmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki işgünlerinde Saat 13:30'a kadar girilen alım talimatlarının nemalandırılması aynı gün, saat 13:30'dan sonra girilen talepler için nemalandırma ise takip eden iş günü başlar.

Aktif Pazarlama Sözleşmesi imzalanan kuruluşlar tarafından alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında yatırımcı adına ters repo ile nemalandırılmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır.

Katılma payı alımına nema tutarı dahil edilmez. Nema tutarı, talep toplama döneminin bitimini takip eden ilk iş günü yatırımcının hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

Satım Talimatları:

16 Kasım - 15 Mayıs tarihleri arasında verilen katılma payı satım talimatları, fon katılma payı satımına esas 15 Kasım tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden, 16 Mayıs - 15 Kasım tarihleri arasında verilen katılma payı satım talimatları ise fon katılma payı satımına esas 15 Mayıs tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir.

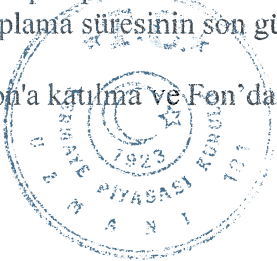
Satım Bedellerinin Ödenme Esasları:

16 Kasım - 15 Mayıs tarihleri arasında verilen katılma payı satım talimatlarının bedelleri, fon katılma payı satımına esas 15 Kasım tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden, söz konusu fiyatın hesaplanmasını **izleyen üçüncü iş gününde** yatırımcılara ödenir. 16 Mayıs - 15 Kasım tarihleri arasında verilen katılma payı satım talimatlarının bedelleri ise, fon katılma payı satımına esas 15 Mayıs tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden, söz konusu fiyatın hesaplanmasını **izleyen üçüncü iş gününde** yatırımcılara ödenir.

Alım Satım Talimatı İptal Esasları:

Talep toplama döneminin herhangi bir anında yatırımcılar tarafından iletilen talepler, talep toplama sürecinin son günü saat 12:00'a kadar yatırımcı tarafından iptal edilebilecektir.

Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılmaya ilişkin belirlenen dönemlere aşağıda yer verilmiştir:

**AK Portföy Yönetimi A.Ş.**

Sabancı Center Hazine Binası Kat:14 Levent/İstanbul

Beşiktaş V.D. 911018535 Ticaret Sicil No: 280689

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

Mersis No: 0811019353900012

info@akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

I) İhraç belgesinin Kurul tarafından onaylanmasını müteakip ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 2 aylık süre **ilk talep toplama dönemi** olarak belirlenmiştir. İlk talep toplama döneminde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talep toplama döneminin bitimini izleyen ilk iş gününde 1 TL nominal değer üzerinden yerine getirilecektir.

II) Alım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi: Her ayın 16'sı ile takip eden ayın 15'ine kadar.

Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi : Her ayın 15'inde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, ilgili ayın 15'ini takip eden **birinci iş günü** alım talimatları (bir önceki ayın 16'sı ile ilgili ayın 15'ine kadar verilen) gerçekleştirilir.

III) Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi: 16 Kasım - 15 Mayıs

Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi: 16 Kasım-15 Mayıs tarihleri arasında verilen katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı **satımına** esas 15 Kasım tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir. Buna göre, **15 Kasım** tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, **15 Kasım** tarihini takip eden **üçüncü iş günü** satım talimatları gerçekleştirilir.

IV) Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi: 16 Mayıs - 15 Kasım

Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi: Katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı **satımına** esas 15 Mayıs tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir. Buna göre, **15 Mayıs** tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, **15 Mayıs** tarihini takip eden **üçüncü iş günü** satım talimatları gerçekleştirilir.

Bu çerçevede alım/satım talep toplama dönemleri ve her bir dönemde iletilen alım/satım talimatlarının gerçekleştirilme tarihleri aşağıdaki gibidir:**



AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Hazine Birliği Kat:14 Levent/İstanbul

Beşiktaş V.D. 071018353 Ticaret Sicil No: 299689

Odenli Sermaye: 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

Mersis No: 081101835300012

info@akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

Pay Alımına Konu Fiyat Raporlarının Hesaplandığı Tarihler (Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.)	Her ayın 15'i	
Alım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemleri * (Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.)	16 Ocak - 15 Şubat 16 Şubat - 15 Mart 16 Mart - 15 Nisan 16 Nisan - 15 Mayıs 16 Mayıs - 15 Haziran 16 Haziran - 15 Temmuz 16 Temmuz - 15 Ağustos 16 Ağustos - 15 Eylül 16 Eylül - 15 Ekim 16 Ekim - 15 Kasım 16 Kasım - 15 Aralık 16 Aralık - 15 Ocak	
Alım Talimatlarına Esas Fiyatın Açıklanma Tarihi	Her ayın 15'ini takip eden 1. işgünü	
Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi	Her ayın 15'ini takip eden 1. işgünü	
Pay Satımına Konu Fiyat Raporlarının Hesaplandığı Tarihler (Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.)	15 Mayıs ve 15 Kasım	
Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi * (Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.)	16 Kasım – 15 Mayıs	16 Mayıs – 15 Kasım
Satım Talimatlarına Esas Fiyatın Açıklanma Tarihi	15 Kasım'ı takip eden 1. işgünü	15 Mayıs'ı takip eden 1. işgünü
Katılma Payı Bedellerinin Yatırımcıya Ödenme Tarihi	15 Kasım 'ı takip eden 3. işgünü	15 Mayıs'ı takip eden 3. işgünü

ESKİ ŞEKİL:

Fon Denetimini Yapacak Kuruluş:

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

YENİ ŞEKİL:

Fon Denetimini Yapacak Kuruluş:

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

ESKİ ŞEKİL:

Fon'un Risk Yönetim Sistemi Hakkında Bilgiler:

Değerleme Riski:

Değerleme riskinin yönetilebilmesi amacı ile gayrimenkullerin, gayrimenkule dayalı haklar ile tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan ve payları borsada işlem görmeyen anonim ortaklıkların paylarının değerleri gayrimenkul değerleme kuruluşlarına



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:14 Levent/İstanbul
Beşiktaş V.V. 0110187539 Ticaret Sicil No: 260189
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis No: 0011018753900010
info@akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

ve/veya Kurulca uygun görülen kuruluşlara hazırlatılacak bir değerleme raporu ile tespit ettirilecektir.

Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de belirtilen süre ve esaslar çerçevesinde;

Fon'un pay alım satımına konu 15 Kasım tarihli fiyat raporu ile yıl sonu finansal raporunda kullanılacak olan portföydeki gayrimenkullerin ve gayrimenkule dayalı hakların değerine ilişkin gayrimenkul değerleme raporları, ilgili hesap döneminin son üç ayı içerisinde ve 15 Kasım tarihi öncesinde tamamlanmak kaydı ile gayrimenkul değerleme kuruluşlarına hazırlatılacaktır.

Hazırlanan bu değerleme raporları, Fon'un pay alım satımına konu 15 Mayıs tarihli fiyat raporu ile altı aylık ara dönem finansal raporunda kullanılmak üzere, altı aylık ara hesap döneminin son üç ayı içerisinde ve 15 Mayıs tarihi öncesinde tamamlanmak kaydı ile ilgili gayrimenkul değerleme kuruluşları tarafından gözden geçirilecektir.

Her durumda gayrimenkulün değerinin değişmesine neden olan olağan dışı durumların tespiti halinde ve Kurul'ca gerekli görülen hallerde güncel değer tespiti amacıyla söz konusu değerleme raporları güncellenecektir.

YENİ ŞEKİL:

Fon'un Risk Yönetim Sistemi Hakkında Bilgiler:

Değerleme Riski:

Değerleme riskinin yönetilebilmesi amacı ile gayrimenkullerin, gayrimenkule dayalı haklar ile tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan ve payları borsada işlem görmeyen anonim ortaklıkların paylarının değerleri gayrimenkul değerleme kuruluşlarına ve/veya Kurulca uygun görülen kuruluşlara hazırlatılacak bir değerleme raporu ile tespit ettirilecektir.

Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de belirtilen süre ve esaslar çerçevesinde;

Fon'un pay alım satımına konu 15 Kasım tarihli fiyat raporu ile yıl sonu finansal raporunda kullanılacak olan portföydeki gayrimenkullerin ve gayrimenkule dayalı hakların değerine ilişkin gayrimenkul değerleme raporları, ilgili hesap döneminin son üç ayı içerisinde ve 15 Kasım tarihi öncesinde tamamlanmak kaydı ile gayrimenkul değerleme kuruluşlarına hazırlatılacaktır.

Hazırlanan bu değerleme raporları, 15 Mayıs tarihi öncesindeki son üç ay içerisinde, Fon'un pay alım satımına konu 15 Mayıs tarihli fiyat raporu ile altı aylık ara dönem finansal raporunda kullanılmak üzere, ilgili gayrimenkul değerleme kuruluşları tarafından gözden geçirilecektir.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center, Hazine Binası, Kat:14, Levent/İstanbul
Beşiktaş V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No: 290689
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis No: 0011018353900012
info@akportfoy.com.tr : www.akportfoy.com.tr

Fon'un pay alımına konu tüm fiyat raporlarında en güncel tarihli değerlendirme raporları kullanılacaktır.

Her durumda gayrimenkulün değerinin değişmesine neden olan olağan dışı durumların tespiti halinde ve Kurul'ca gerekli görülen hallerde güncel değer tespiti amacıyla söz konusu değerlendirme raporları güncellenecektir.

ESKİ ŞEKİL:

Fonun Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler:

Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir.

YENİ ŞEKİL:

Fonun Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler:

Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Kurucu tarafından tasfiyeye karar verilmesi halinde, tasfiyeye ilişkin alınan Kurucu yönetim kurulu kararı Kurul'a ve pay sahiplerine bildirilir.

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Yatırım Fonu Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır.

Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Tasfiye döneminde yeni katılma payı ihraç edilemez ve yeni bir gayrimenkul yatırımı yapılmaz. Uygun piyasa koşulları oluştuğunda fonun varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm katılma payları iade alınır. Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması ve Kurul'dan gerekli iznin alınmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı işgünü içinde Kurul'a gönderilir.

Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat 14 Levent/İstanbul
Beşiktaş V.İ. 0110185539 Ticaret Sicil No: 440689
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis No: 0011018553900012
www.akportfoy.com.tr