

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
AK PORTFÖY FNM SERBEST ÖZEL FON'UN  
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Ak Portföy FNM Serbest Özel Fon'un (Fon) aynı şemsiye fona bağlı Ak Portföy FNM Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'a dönüşümü amacıyla Fon'un izahnamesinin "Başlık" ve "Giriş" kısımları ile (I) ve (II) numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 31 / 03 / 2026 tarih ve E-12233903-305.01.01-88918 sayılı izin doğrultusunda, aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

**ESKİ ŞEKİL:**

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
AK PORTFÖY FNM SERBEST ÖZEL FON'UN  
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN  
İZAHNAME**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 17/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 440689 sicil numarası altında kaydedilerek 23/02/2015 tarih ve 8764 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy Üçüncü Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 / 06 / 2023 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/01/2024 tarih ve E-12233903-305.04-48210 sayılı izni ile Ak Portföy Üçüncü Serbest Fon'un unvanı "Ak Portföy FNM Serbest Özel Fon" olarak değiştirilmiştir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesi ([www.akportfoy.com.tr](http://www.akportfoy.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

**AK Portföy Yönetimi A.Ş.**  
Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4. Kat Kat:12 4. Kat Kat:12 4. Kat  
Beşiktaş V.D. 08011339 Ticaret Sicil No: 440689  
Odenmiş sermaye: 37.000.000 TL  
Kayıtlı sermaye: 37.000.000 TL  
Mersis No: 08011339000000000000000000  
info@akportfoy.com.tr • www.akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: ee500f3e-aaf0-457e-96d6-c0055e377676  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

### **YENİ ŞEKİL:**

#### **AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI AK PORTFÖY FNM HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 17/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 440689 sicil numarası altında kaydedilerek 23/02/2015 tarih ve 8764 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy Üçüncü Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 / 06 / 2023 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/01/2024 tarih ve E-12233903-305.04-48210 sayılı izni ile Ak Portföy Üçüncü Serbest Fon'un unvanı "Ak Portföy FNM Serbest Özel Fon" olarak değiştirilmiştir.

**Ak Portföy FNM Serbest Özel Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan \_\_/\_\_/2026 tarihli ve sayılı izin doğrultusunda Ak Portföy FNM Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'a dönüştürülmüştür.**

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesi ([www.akportfoy.com.tr](http://www.akportfoy.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

**Ak Portföy FNM Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un katılma payları önceden belirlenmiş kişilere tahsis edilmek üzere kurulmuş özel fon niteliğindedir.**

### **ESKİ ŞEKİL:**

#### **I.FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre fonun KAP sayfasında yer verilen

Doğrulama Kodu: ee500f3e-aaf0-457e-96d6-c0055e377676  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 4. maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ'in 25. maddesinin birinci fıkrası ve Rehber'in 4.3. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere Tebliğ ve Rehber'de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon'un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir.

Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 4. maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ'in 25. maddesinin birinci fıkrası ve Rehber'in 4.3. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere Tebliğ ve Rehber'de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon'un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir.

Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliği taşımaktadır. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişiler Kurucu tarafından 21/12/2023 tarih ve APY-D-409 sayılı yazı ile yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

Fon'un portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, fonun maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, Fon portföyünde yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, giriş - çıkış komisyonu oranı, karşılaştırma ölçütü veya eşik değerin belirlenme esasları, Fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlendirilmesi, Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, Fona katılma ve fondan ayrılma şartları, Fon'un tasfiye şekline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.

| <b>Kurucu ve Yönetici'nin</b>     |                                                                                                                                       |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Unvanı:                           | Ak Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                              |
| Yetki Belgesi/leri                | Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi<br>Tarih: 21.01.2015<br>No: PYŞ/PY.4-YD.3/1173         |
| Merkez adresi ve internet sitesi: | Sabancı Center Kule:2 Kat:12 34330<br>4.Levent - Beşiktaş/ İstanbul<br><a href="http://www.akportfoy.com.tr">www.akportfoy.com.tr</a> |
| Telefon numarası:                 | 0 212 385 27 00                                                                                                                       |
| <b>Portföy Saklayıcısı'nın</b>    |                                                                                                                                       |

Doğrulama Kodu: ee500f3e-aaf0-457e-96d6-c0055e377676  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>





|                                                                          |                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kurucu ve Yönetici'nin</b>                                            |                                                                                                                                        |
| Unvanı:                                                                  | Ak Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                               |
| Yetki Belgesi/leri                                                       | Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi<br>Tarih: 21.01.2015<br>No: PYŞ/PY.4-YD.3/1173          |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                                        | Sabancı Center Kule:2 Kat:12 34330<br>4.Levent - Beşiktaş/ İstanbul<br><a href="http://www.akportfoy.com.tr">www.akportfoy.com.tr</a>  |
| Telefon numarası:                                                        | 0 212 385 27 00                                                                                                                        |
| <b>Portföy Saklayıcısı'nın</b>                                           |                                                                                                                                        |
| Unvanı:                                                                  | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                                                                                                        |
| Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası: | Tarih: 23.09.2014<br>No: 28/948                                                                                                        |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                                        | Sabancı Center Kule 2 Kat 6-7<br>34330 4.Levent- Beşiktaş / İstanbul<br><a href="http://www.akyatirim.com.tr">www.akyatirim.com.tr</a> |
| Telefon numarası:                                                        | 0 212 334 94 94                                                                                                                        |
| <b>Fon'un</b>                                                            |                                                                                                                                        |
| Unvanı:                                                                  | Ak Portföy FNM Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)                                                                  |
| Süresi:                                                                  | Süresiz                                                                                                                                |
| Satış Başlangıç Tarihi:                                                  | 01/10/2020                                                                                                                             |
| Türkiye Elektronik Alım Satım Platformu'nda İşlem Görüp Görmediği:       | Fon katılma payları TEFAŞ'ta işlem görmemektedir.                                                                                      |

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Alınan kredilerin faizi,



Doğrulama Kodu: ee500f3e-aaf0-457e-96d6-c0055e377676  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü veya eşik değer giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu gideri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

### **YENİ ŞEKİL:**

## **II. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANABİLECEK HARCAMALAR**

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır:

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Alınan kredilerin faizi,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Eşik değer giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu gideri,
- 16) Serbest fonlar ile fon bilgilendirme dokümanları ve diğer yasal dokümanları çerçevesinde performans ücretini katılma payı sahiplerinden tahsil eden gayrimenkul ve/veya girişim sermayesi yatırım fonlarının portföye dahil edilmesi halinde bu fonlar için ödenecek performans ücretleri,
- 17) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

