

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ÜÇÜNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 02/09/2021 tarih ve 12233903 - 320.04-10334 sayılı izin doğrultusunda, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun (IUG) içtüzüğünde yer alan; "3.1.", "6.9.2.", "6.11.", "7.5.", "8.1.", "9.2.", "10.1.", "10.3.", "10.11.", "10.12.", "10.13.", "11.4.", "12.6.", "13.3.2." ve "16.2." numaralı maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş, "6.9.1." maddesi kaldırılmış ve "9.2.6." maddesi eklenmiştir:

MADDE 3- FON SÜRESİ:

ESKİ SEKİL:

3.1. Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil 7 (yedi) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Tasfiye dönemine ilişkin açıklamalara bu içtüzüğün 15. ve 16. maddelerinde yer verilmiştir.

YENİ SEKİL:

3.1. Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil 10 (on) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Tasfiye dönemine ilişkin açıklamalara bu içtüzüğün 15. ve 16. maddelerinde yer verilmiştir.

MADDE 6- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR, YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER ve RİSK YÖNETİM SİSTEMİ

ESKİ SEKİL:

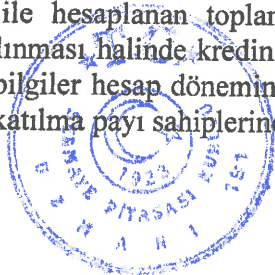
6.9.1. Katılma paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar, borsada veya borsa dışında repo yapabilir veya borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir.

YENİ SEKİL:

6.9.1. Bu madde kaldırılmıştır.

ESKİ SEKİL:

6.9.2. Fon ihtiyaçlarını veya portföyleri ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla fonun son hesap dönemi itibari ile hesaplanan toplam değerinin en fazla %50'si oranında kredi kullanabilirler. Kredi alınması halinde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde Kurula ve en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:14 Levent/Beşiktaş
Sicil No: 27.01.01333903 Ticaret Sicil No: 27.01.01333903
Kayıtlı Sermaye: 50.000.000 TL
Mersis No: 001101333900012
info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

YENİ SEKİL:

6.9.2. Fon toplam değerinin azami %50'si oranında faizsiz finansman kullanılabilir. Faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.

ESKİ SEKİL:

6.11. Kurucu/Yönetici kendi bünyesinde risk yönetim hizmetini sağlayan bir birim oluşturabileceği gibi, risk yönetimi konusunda yatırım kuruluşlarında ve uzmanlaşmış diğer kuruluşlardan da hizmet alabilir. Risk yönetim hizmetini sağlayan birim, portföyün yönetiminden sorumlu birimden bağımsızdır. Risk yönetimini gerçekleştirecek birimin personeli, fonun risk yönetim sisteminin oluşturulmasından ve yönetiminden sorumludur. Fon'un olası riskleri; piyasa riski (faiz oranı riski, ortaklık payı fiyat riski, kar payı oranı riski, kur riski), finansman riski, likidite riski, karşı taraf riski, kaldıraç yaratan işlem riski, değerlendirme riski, yoğunlaşma riski, operasyonel risk, yasal risk; yatırım yapılan şirketlere ilişkin riskler ise kredi riski, mali risk, hukuksal risk, operasyonel risk, faaliyet ortamı riski, sermaye yatırımı riskleridir. Fon'un risk yönetim sistemine ve olası risklere ilişkin ayrıntılı açıklamalara ihraç belgesinde yer verilmektedir.

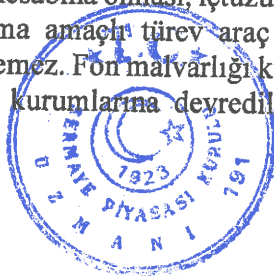
YENİ SEKİL:

6.11. Kurucu/Yönetici kendi bünyesinde risk yönetim hizmetini sağlayan bir birim oluşturabileceği gibi, risk yönetimi konusunda yatırım kuruluşlarında ve uzmanlaşmış diğer kuruluşlardan da hizmet alabilir. Risk yönetim hizmetini sağlayan birim, portföyün yönetiminden sorumlu birimden bağımsızdır. Risk yönetimini gerçekleştirecek birimin personeli, fonun risk yönetim sisteminin oluşturulmasından ve yönetiminden sorumludur. Fon'un olası riskleri; piyasa riski (ortaklık payı fiyat riski, kar payı oranı riski, kur riski), finansman riski, likidite riski, karşı taraf riski, değerlendirme riski, yoğunlaşma riski, operasyonel risk, yasal risk; yatırım yapılan şirketlere ilişkin riskler ise kredi riski, mali risk, hukuksal risk, operasyonel risk, faaliyet ortamı riski, sermaye yatırımı riski ve katılım finans ilkelerine uyum riskleridir. Fon'un risk yönetim sistemine ve olası risklere ilişkin ayrıntılı açıklamalara ihraç belgesinde yer verilmektedir.

MADDE 7- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI:

ESKİ SEKİL:

7.5. Fon malvarlığı; fon hesabına olması, içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla kredi alınması ve koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına deyredilmesi hâlinde dahi başka bir amaçla tasarruf



AKPortföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat: 14. Kat
Başlık No: 0110153539 Ticaret Sicil No: 40000
Kayıtlı Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 0011015353900012
info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

YENİ ŞEKİL:

7.5. Fon malvarlığı; fon hesabına olması, içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla **faizsiz finansman kullanılması** amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

MADDE 8- FONUN TEMSİLİ

ESKİ ŞEKİL:

8.1. Fon, taraf olacağı tüm sözleşmeler ile girişim şirketlerinin yönetimine katılınması ve bu şirketlerin genel kurullarında oy kullanılması da dahil olmak üzere tüm faaliyetlerinin icrasında, kurucunun yönetim kurulu tarafından temsil edilir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye devredebilir. Ancak, fonun kuruluş, katılma payı ihracı, tasfiye, portföy yönetim ücreti artışı ile katılma payı sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki diğer işlemlerinin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.

YENİ ŞEKİL:

8.1. Fon, taraf olacağı tüm sözleşmeler ile girişim şirketlerinin yönetimine katılınması ve bu şirketlerin genel kurullarında oy kullanılması da dahil olmak üzere tüm faaliyetlerinin icrasında, kurucunun yönetim kurulu tarafından temsil edilir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye **ve/veya Kurucu'nun birinci derece imza yetkisine sahip personeline** devredebilir. Ancak, fonun kuruluş, katılma payı ihracı, tasfiye, portföy yönetim ücreti artışı ile katılma payı sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki diğer işlemlerinin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.

MADDE 9- FONUN GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARINA VE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM PORTFÖYÜNE İLİŞKİN YÖNETİM STRATEJİSİ :

ESKİ ŞEKİL:

9.2. Fon'un yatırım stratejisi

Fon, halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı ve/veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.



AKPortföy Yönetim A.Ş.
Sabancı Center Kat: 10 Binası Kat: 14 Levent/Beşiktaş
Resitler V.D. 01/01/2013 Tarihli Sicil No: 27299
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 30.000.000 TL
Mersis No: 6011018353900000
info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler ihracata dayalı ve inovasyona dönük sektörler ile bilişim, teknoloji, gıda, sağlık, imalat, ulaştırma ve perakende sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, şirkette profesyonel yönetim olması durumunda ise çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri, ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlarda halka arz, kurucu ortağa satış ve stratejik veya finansal yatırımcıya satış; borçlanma araçları yatırımlarında ise itfa veya satış olacaktır.

Ayrıca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

YENİ ŞEKİL:

9.2. Fon'un yatırım stratejisi

Fon, halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken **İslâmi ticaret ve finans ilkelerine uygun faaliyet gösteren** anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı ve/veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin **kaynak kuruluş olduğu İslami finans ilkelerine uygun olan kira sertifikalarına** yatırım yapabilir. Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.

Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler ihracata dayalı ve inovasyona dönük sektörler ile bilişim, teknoloji, gıda, sağlık, imalat, ulaştırma ve perakende sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

Fon portföyüne dahil edilebilecek girişim şirketlerinin İslâmi ticaret ve finans ilkelerine uygun şirketler olması şarttır.

Fon'un ve yatırımlarının katılım (faizsiz finans) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Alınan icazet belgesi KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Lev. Nispetiye/Beşiktaş
Başlık: V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No: 272200
Odenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 0011018353900012
info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, şirkette profesyonel yönetim olması durumunda ise çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri, halka arz, kurucu ortağa satış ve stratejik veya finansal yatırımcıya satış olacaktır.

Ayrıca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

ESKİ SEKİL:

9.2.6. Madde bulunmamaktadır.

YENİ SEKİL:

9.2.6. Fon ters repo, repo, faize dayalı vadeli işlem, opsiyon, varant, swap işlemlerini ve buna benzer faiz getirisi olan işlemleri yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu ve özel sektör borçlanma araçları alınamaz.

MADDE 10- GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI DIŞINDAKİ YATIRIMLARA İLİŞKİN ESASLAR

ESKİ SEKİL:

10.1. Fon, altına, diğer kıymetli madenlere, diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.

YENİ SEKİL:

10.1. Fon, borçlanma araçlarına, altına, diğer kıymetli madenlere, diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.

ESKİ SEKİL:

10.3. Türev araçlara sadece portföylerini döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.



AKPortföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levantistanbul

Beşiktaş V.D. 011043539 Ticaret Sicil No: 140

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000

Mersis No: 0011018353900012

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

YENİ ŞEKİL:

10.3. Türev araçlara **İslami ticaret ve finans ilkelerine uygun olması koşuluyla** sadece portföylerini döviz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen fon toplam değeri esas alınır.

ESKİ ŞEKİL:

10.11 Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

YENİ ŞEKİL:

10.11 Borsada işlem gören dış **kira sertifikalarının**, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

ESKİ ŞEKİL:

10.12. Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları,
- b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları,
- c) Vadeli mevduat ve katılma hesabı,
- d) Yatırım fonu katılma payları,
- e) Repo ve ters repo işlemleri,
- f) Varantlar ile sertifikalar,
- g) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
- h) Takasbank para piyasası işlemleri,
- ı) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,
- i) Kurulca uygun görülecek özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levant Katı
Başlıktaç V.D. 01101835/9 Ticaret Sicil No: 26080
Özellikler Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye: 50.000.000 TL
Mersis No: 0011018353900012
info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

YENİ ŞEKİL:

10.12. Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar,

b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı anonim ortaklık payları,

c) Katılma hesabı,

d) Vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,

e) Katılım esasına uygun yatırım fonu katılma payları,

f) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,

g) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle fon toplam değerinin azami %10'una kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez.

ESKİ ŞEKİL:

10.13. Fon toplam değeri esas alınmak üzere, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Girişim Sermayesi Yatırımları*	80	100
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe Dayalı /İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Gayrimenkul sertifikaları	0	20



AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4. Kat Kat:1 Hazine

Beside V.D. 0110183339 T. Torat Sici Hazine

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL

Yatırı Sermaye: 50.000.000 TL

Merkezi No: 001101633390/12

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

Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları,	0	20
Ortaklık Payları	0	20
İkraz İştirak Senedi (Loan Participation Note)	0	10
Mevduat/Katılma Hesapları (TL ve Döviz)	0	10
Varantlar ve sertifikalar	0	10

*Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

YENİ ŞEKİL:

10.13. Fon toplam değeri esas alınmak üzere, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

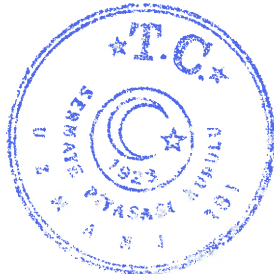
VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
İcazet Alınan Girişim Sermayesi Yatırımları*	80	100
İcazet Alınan Kira Sertifikaları	0	20
İcazet Alınan Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
İcazet Alınan Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
İcazet Alınan Yerli ve Yabancı Ortaklık Payları	0	20
İcazet Alınan Yurtdışı Halka Açık Olmayan Ortaklık Payları	0	10
Katılma Hesapları (TL ve Döviz)	0	10

*Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

MADDE 11- PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI VE KATILMA PAYI FİYATININ TESPİTİ

ESKİ ŞEKİL:

11.4. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin ilk katılma payı satışı tarihinden sonraki 36 ay süresince asgari olarak yılda dört kere, takip eden sürede ise yılda asgari bir kere Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılması zorunludur.



AKP Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Hazine Binası Kat: 4. Levent/Üsküdar

Beşiktaş V.D. 0174103638 Ticaret Sicil No

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL

Kapital Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No: 0011015353000120

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

YENİ ŞEKİL:

11.4. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlendirilmesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dahilinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılması zorunludur.

MADDE 12- KATILMA PAYLARININ SATIŞI VE FONA İADESİ, NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDA KATILMA PAYI DEVRİ

ESKİ ŞEKİL:

12.6. Katılma payları sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülebilir. Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, faiz geliri vb. gelirler olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine ihraç belgesinde belirtilen esaslar çerçevesinde dağıtılabilir. İşbu içtüzüğün 15.2. maddesinde düzenlenen tasfiye dönemine ilişkin esaslar çerçevesinde de katılma payları Fona iade edilebilecektir.

YENİ ŞEKİL:

12.6. Katılma payları sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülebilir. Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri vb. gelirler olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu veya Yatırım Komitesi kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine ihraç belgesinde belirtilen esaslar çerçevesinde dağıtılabilir. İşbu içtüzüğün 15.2. maddesinde düzenlenen tasfiye dönemine ilişkin esaslar çerçevesinde de katılma payları Fona iade edilebilecektir. Ayrıca yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması halinde fon katılma payını iade etmek isteyen yatırımcıların talebi karşılanacaktır.

MADDE 13- FON GİDER GELİR FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI:

ESKİ ŞEKİL:

13.3.2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,



AKPortföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Çarşı Hazine Binası Kat:1 4. Levent İstanbul

Regülasyon ID: 0110183538 Ticaret Sicil No: 271567

Yatırım Sermaye: 10.000.000 TL

Kaynak Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No: 0011018353900010

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

- f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- g) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
- h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.)
- i) Portföy yönetim ücreti ve (varsa) performans ücreti,
- j) Madde 6.10.'da belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri ve Fon'un iş ve işlemlerine ilişkin alınacak hukuki danışmanlık hizmeti ücretleri.
- k) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- l) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- p) (Varsa) Endeks kullanım giderleri
- r) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar
- s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

YENİ ŞEKİL:

13.3.2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,
- e) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- g) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
- h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.)
- i) Portföy yönetim ücreti ve (varsa) performans ücreti,
- j) Madde 6.10.'da belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri ve Fon'un iş ve işlemlerine ilişkin alınacak hukuki danışmanlık hizmeti ücretleri.
- k) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- l) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,



- m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- p) (Varsa) Endeks kullanım giderleri
- r) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar
- s) İcazet belgesi masrafları ve fıkhi danışmanlık ücretleri,
- t) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

ESKİ ŞEKİL:

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

YENİ ŞEKİL:

16.2. Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Çarşı Hazine Binası Kat:1 4. Kat Kat:1 4. Kat Kat:1 4. Kat

Beşiktaş V.D. 0110100000 Ticaret Sicil No: 270000

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No: 0011010000000012

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

