

**AK PORTFÖY KATILIM 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ YOĞUN
BORSA YATIRIM FONU İÇTÜZÜĞÜ**

MADDE 1- FON'UN UNVANI, NİTELİĞİ VE SÜRESİ

1.1. Fon'un unvanı: Ak Portföy Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'dur.

1.2. Fon, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulmuştur. Bu içtüzük katılma payı sahipleri ile kurucu, portföy saklayıcısı ve yönetici arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, 6362 sayılı Kanun'un 56. maddesi kapsamında saklanması ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

1.3. Fon, katılma payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören, fon portföyünün kompozisyonunu yansıtabilecek şekilde portföyde yer alan varlıkların teslimi suretiyle katılma payı oluşturabilen ya da katılma paylarının iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların alınmasına imkan veren, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre portföy işletmek amacıyla bu içtüzük ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan malvarlığıdır.

1.4. Fon süresiz olarak kurulmuştur.

MADDE 2- KURUCU, YÖNETİCİ, PORTFÖY SAKLAYICI, YETKİLENDİRİLMİŞ KATILIMCI VE ENDEKS YAPICI UNVANLARI İLE İÇTÜZÜKTE KULLANILACAK KISALTMALAR

2.1.

Kurucu'nun ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	Sabancı Center Kule:2 Kat:12 4. Levent 34330 Beşiktaş/İSTANBUL www.akportfoy.com.tr
Portföy Saklayıcısının	
Unvanı:	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4 34367 Sarıyer/İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Yetkilendirilmiş Katılımcının	
Unvanı:	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	Sabancı Center Kule 2 Kat: 6-7 34330 4.Levent Beşiktaş/İSTANBUL www.akyatirim.com.tr
Endeks Yapıcısının	
Unvanı:	Borsa İstanbul A.Ş.
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4 34367 Sarıyer/İSTANBUL www.borsaistanbul.com



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Kule:2 Kat:12 4. Levent Beşiktaş/İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 291183539 Yatırım Sicil No: 440689
Ödenmiş Sermaye: 50.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tutarı: 50.000.000 TL
Mersis No: 0811018353500012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

2.2. Bu içtüzükte; Ak Portföy Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu "**Fon**", Sermaye Piyasası Kurulu "**Kurul**", 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu "**6362 Sayılı Kanun**", Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği "**Tebliğ**", III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği "**Yatırım Fonu Tebliği**", III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği "**PYŞ Tebliği**", II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği "**Finansal Raporlama Tebliği**" Borsa İstanbul A.Ş. "**BIST/Borsa İstanbul**", Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "**MKK**", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "**Takasbank**", "BIST Katılım 30 Getiri Endeksi" "**Endeks**", Kamuyu Aydınlatma Platformu "**KAP**", "Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB) Danışma Kurulu tarafından oluşturulan Pay Senedi İhracı ve Alım-Satımı Standardı" "**Standart**", Kurucu tarafından belirlenen ve Fon'un faizsiz finans kurallarına uygunluğu konusunda görüşüne başvurulmuş komite "**Danışma Komitesi**" ve Danışma Komitesi tarafından Fon'un faizsiz finans kurallarına uygunluğuna dair düzenlenen belge "**İcâzet Belgesi**" olarak ifade edilecektir.

MADDE 3- FON KATILMA PAYLARI

3.1. Fon katılma payı, yatırımcının sahip olduğu hakları taşıyan ve fona katılımını gösteren sermaye piyasası aracıdır.

3.2. Katılma paylarının itibari değeri yoktur.

3.3. Katılma payları kaydi olarak MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir. Katılma payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

3.4. Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK'ya bildirilir.

MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ

4.1. Fon portföyü, Fon katılma paylarının nakit karşılığı BIST dışında halka arz edilmesi yoluyla oluşturulur. Yapılacak ilk halka arz tutarı Tebliğ'in 9. maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen ve her yıl Kurulca yeniden belirlenebilen tutardan az olamaz ve bu tutara izahnamede yer verilir.

4.2. Halka arzın izahnamenin ilanından itibaren azami 5 iş günü içinde başlatılması zorunludur. Halka arzın süresi 2 iş gününden az 30 iş gününden fazla olamaz. Halka arza ilişkin ayrıntılı esaslara izahnamede yer verilir.

4.3. Fon portföyünün oluşturulmasının ardından Fon katılma payları Tebliğ'in 10. maddesi hükümlerine uygun olarak yapılacak başvuru çerçevesinde BIST tarafından uygun görülecek pazarda işlem görür.

MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER

5.1. Kurucu fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetimlerin denetlenmesi ile faaliyetlerinin bu içtüzük ve Fon izahnamesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat



6.4. Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile fonların aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.

MADDE 7- FONUN TAKİP ETTİĞİ ENDEKS VE ENDEKS TAKİP STRATEJİSİ

7.1. Fon “BIST Likit Banka Getiri Endeksi”ni (Endeks) takip etmektedir. Endeks yapıcıya ilişkin bilgiler bu içtüzüğün 2.1. maddesinde yer almakta olup, söz konusu Endeks’in Fon tarafından takibine yönelik olarak Kurucu ile Borsa İstanbul A.Ş. arasında 09/06/2015 tarihinde “BIST Endeksleri Lisans Sözleşmesi” imzalanmıştır. Sözleşme ile Şirket’e, sözleşmede belirlenen şartlar çerçevesinde sözleşme ekinde yer alan Yetki Talep Formu’nda belirtilen endeksleri yine aynı formda belirtilen finansal ürünlerde dayanak/baz olarak kullanma hakkı verilmiştir. Şirket yetkilileri tarafından 28/03/2023 tarihinde, Borsa İstanbul A.Ş. yetkilileri tarafından ise 06/04/2023 tarihinde imzalanan Yetki Talep Formu’nda BIST Endeksleri’nin borsa yatırım fonları için dayanak/baz olarak kullanılabileceği ifade edilmiştir.

7.2. Fonun temel stratejisi, takip edilen endeksin performansını yansıtmaktır. Bunun ölçümü, takip farkı ve takip hatasının bu içtüzüğün 16. maddesinde belirtilen şekilde hesaplanması suretiyle yapılır.

7.3. Fon, Fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak sadece takip edilen endeks kapsamındaki varlıklara yatırım yapmak suretiyle Endeksi takip eder.

7.4. Fon; portföyünü, Endeks kapsamındaki varlıkların seçilen bir kısmından örnekleme yoluyla oluşturur. Örneklemin oluşturulmasında, seçilen varlıkların Endeks içindeki ağırlıkları toplamının en az %80 olması kuralı benimsenmiş olmakla birlikte, çoğunlukla Endeks kapsamındaki varlıklara Endeks içindeki ağırlıklarıyla Fon portföyünde yer verilmesi amaçlanacaktır. Endeks kapsamında olup, örnekleme dahil edilmeyen varlıkların Endeks içindeki ağırlıkları diğer varlıklara dağıtılırken, hiçbir varlığın örneklem içindeki ağırlığının Endeks içindeki ağırlığının 2 katını geçmemesi esas olacaktır.

7.5. Endeks kriterleri aşağıdaki gibidir:

- a) Endeks, BIST Katılım Tüm Endeksi'nde yer alan, Standart'ta açıklanan prensiplere uygun faaliyetlerde bulunan şirketlerin payları arasından seçilen 30 paydan oluşur. Endeks'e dahil olacak hisselerin uygunluk kriterlerine; www.tkbbdanismakurulu.org.tr/standartlar adresinde yer verilen "Pay Senedi İhracı ve Alım-Satımı Standardı"ndan ulaşılabilir.
- b) Endeks, 12.11.2021 tarihinden itibaren eşanlı verilerden hesaplanmaya başlamıştır.
- c) Endeks kapsamında yer alacak payların seçileceği BIST Katılım Tüm Endeksine, payları ilgili Endeks Dönemi'nde Yıldız Pazar, Ana Pazar veya Alt Pazar'da yer alacak şirketlerden Standart'a uygun faaliyetlerde bulunanlar dahil edilir. Şirketlerin KAP'ta ilan ettikleri Bilgi Formunda vermiş oldukları yanıtlar çerçevesinde endeks kapsamında yer alacak paylar, Standart ve Rehber göz önünde bulundurularak KAFİF (Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu) Komitesi tarafından belirlenir.



- f) Endeks, kapsamında bulunan payların FDP Ağırlık Katsayılı PD'leri (Fiili Dolaşımdaki Payların Ağırlık Katsayılı Piyasa Değeri) ile ağırlıklı olarak hesaplanır. Endeks'in hesaplanmasında payların BIST Pay Piyasasında gerçekleşen ve kayda alınan son işlem fiyatı kullanılır ve aşağıdaki formülle hesaplanır;
- g)

$$E_t = \frac{\sum_{i=1}^n F_{it}/D_t * N_{it} * H_{it} * K_{it}}{B_t}$$

E_t = Endeksin t zamandaki değeri
 n = Endekse dahil olan pay (şirket) sayısı
 F_{it} = "i" nci payın t zamandaki fiyatı
 N_{it} = "i" nci payın t zamandaki toplam sayısı
 H_{it} = "i" nci payın t zamandaki endeks hesaplamasında kullanılan fiili dolaşımda bulunan kısmının toplam pay sayısına oranı
 K_{it} = "i" nci payın t zamandaki ağırlık katsayısı
 D_t = Endeksin döviz kurunun t zamandaki değeri
 B_t = Endeksin t zamandaki bölen değeri

Endeks, Borsa İstanbul Pay Piyasası'nın açık olduğu zamanlarda, seans sonunda bir kez hesaplanır ve yayımlanır.

- h) Endeks'te Düzeltme: "BIST Piyasa Değeri Ağırlıklı Pay Endeksleri Kural Seti"nde belirtilen durumlar nedeniyle Endeks formülünün payında değişiklik meydana gelmesi halinde, Endeks'in bölen değerinde düzeltme yapılarak devamlılık sağlanır. Endeks'in düzeltilmiş bölen değeri aşağıdaki formül ile hesaplanır:

$$B_{t+1} = \left(1 + \frac{\Delta PD}{PD_t} \right) * B_t$$

B_{t+1} = t+1 gününde kullanılacak düzeltilmiş bölen değer
 ΔPD = Payların FDP Ağırlık Katsayılı PD'sinde meydana gelen toplam değişiklik
 PD_t = "t" günü endeks kapsamındaki payların FDP Ağırlık Katsayılı PD'si
 B_t = "t" günü bölen değeri

İşlem gören şirketlerin sermaye artırım ve/veya temettü ödemelerinin Türk Lirasından farklı bir para birimi cinsinden gerçekleştirilmesi halinde, endekslerin bölen değerinin düzeltilmesinde, ilgili işlemin başlangıç tarihinden bir önceki iş gününe ait döviz kuru kullanılarak Türk Lirasına çevrilen tutarlar kullanılır.

- i) Endeks için "Sınırlama Oranı" %10, "Ağırlık Eşiği" %15'dir. Sınırlama oranı, sınırlama yöntemi uygulandığında payın Endeks içindeki ağırlığının sınırını belirleyen orandır. Ağırlık eşiği ise, payın herhangi bir işlem günü sonunda Endeks içinde sahip olabileceği ağırlığın üst sınırını belirleyen orandır.
- j) Tüm sınırlamalar, takip eden işlem günü için geçerli özsermaye hali işlemleri, fiili dolaşımdaki pay oranı değişiklikleri ve kapsam değişiklikleri gibi tüm Endeks işlemleri yapıldıktan sonra gerçekleştirilir. Endeks'in kapsamında değişiklik olduğunda sınırlama yapılmadan (varsa sınırlama kaldırılarak) Endeks kapsamında yer alan payların ağırlıkları



kontrol edilir, ağırlığı sınırlama oranından büyük olan paylar varsa, payların ağırlıkları katsayılar aracılığıyla sınırlama oranına çekilir. Endeks dönemi başında, varsa Endeks kapsamındaki değişiklikler yapıldıktan sonra sınırlama yapılmadan (varsa sınırlama kaldırılarak) Endeks kapsamında yer alan payların ağırlıkları kontrol edilir. Ağırlığı sınırlama oranından büyük olan paylar varsa, payların ağırlıkları katsayılar aracılığıyla sınırlama oranına çekilir. Ayrıca her işlem günü sonunda Endeks kapsamında yer alan payların ağırlıkları kontrol edilir, ağırlığı Endeks'in ağırlık eşliğini aşan paylar varsa, sınırlamalar kaldırılarak payların ağırlıkları katsayılar aracılığıyla sınırlama oranına çekilir. Ağırlık kontrolleri Endeks'in sadece fiyat versiyonunda yapılmakla birlikte, fiyat endeksi için hesaplanan katsayılar Endeks için de kullanılır.

- k) Endeks değerlendirme dönemi, Endeks'in kapsamının belirlenmesine ilişkin yapılan periyodik gözden geçirme sırasında, değerlemede kullanılan verilerin¹ ait olduğu dönemi ifade eder. Endeks için değerlendirme dönemi Mart ve Ağustos aylarının son işlem gününden geriye doğru 6 aydır. Değerleme günü² ise Mayıs ve Ekim aylarının ilk işlem gününden önceki beşinci işlem günüdür.
- l) Endeks dönemi ise, Endeksin kapsamına ilişkin yapılan periyodik gözden geçirme sonucunda Endeksin kapsamında yapılan dönemsel değişikliklerin geçerli olacağı dönemi ifade eder. Endeks için Mayıs-Eylül ve Ekim-Nisan olmak üzere 2 endeks dönemi vardır.
- m) Endekse ilişkin dönemsel değişiklikler bu maddenin (e) bendinde yer verilen esaslara göre yapılır ve ilgili Endeks Dönemi başından en az 2 (iki) iş günü önce Borsa İstanbul A.Ş. tarafından ilan edilir.
- n) "BIST Piyasa Değeri Ağırlıklı Pay Endeksleri Kural Seti"nden ayrıntılı olarak ulaşılabilecek hallerde (Payın işlem gördüğü pazarın kapatılması, payın Yakın İzleme Pazarı hariç başka bir pazara alınması, payın pazarının geçici olarak kapatılması, sektör değişikliğine neden olacak şekilde şirketin faaliyet konusunun değişmesi vb) Endeks kapsamında dönemsel olmayan değişiklikler yapılabilir. KAP'ta yapılan bildirimlere bağlı olarak Endeks kapsamında değişiklik yapılması gereken bu gibi durumlarda, ilgili bildirimin gerçekleşme tarihinden bir önceki iş günü en geç saat 16.30'a kadar (yarım gün ise en geç saat 12.00'a kadar) KAP'ta yayımlanmış olması gerekir. Aksi takdirde bildirim takip eden iş günü yayımlanmış kabul edilir ve ilgili değişiklik, bildirimin KAP'ta yayımlandığı günü takip eden ikinci iş günü geçerli olacak şekilde yapılır.
- o) Endeks'e ilişkin diğer bilgilere, Borsa İstanbul A.Ş.'nin "BIST Piyasa Değeri Ağırlıklı Pay Endeksleri Kural Seti"nden ulaşılabilir.
- p) Endeks içindeki paylar Kurucu'nun internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişikliklere bağlı olarak güncellenir. Endeks'in değişmesi, Endeks kapsamında yer alan varlıkların ve/veya bu varlıkların ağırlıklarının değişmesi ve Endeksin açıklanma şeklinde ve açıklandığı veri dağıtım kanallarında değişiklik yapılması halleri, özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin Kurul düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Endeks kapsamında meydana gelen değişikliklerle ilgili olarak ayrıca; Borsa İstanbul A.Ş. tarafından değişikliklerin yapılacağına ilan edilmesini müteakip,

- Dönemsel değişiklikler yürürlüğe girmesinden 5 iş günü önce,

¹ Kullanılan veri, günlük ortalama işlem hacmi ve düzeltilmiş fiyatlardır.

² Kullanılan veri, son formu verileridir.



- Dönemsel olmayan değişiklikler ise yürürlüğe girmesinden 1 işgünü önce,

Kurucu'nun web sitesi aracılığıyla yatırımcılara duyurulacaktır.

Endeks kapsamında yer alan varlıklarda meydana gelen dönemsel veya dönemsel olmayan değişiklikler; değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihini izleyen 5 iş günü içinde fonun portföy kompozisyonuna yansıtılır.

- q) Yıllık olarak "BIST Endeksleri Lisans Sözleşmesi Ücret Tarifesi"nde belirtilen oran ile Fon toplam değeri üzerinden hesaplanan değişken tutar Endeks lisanslama ücreti ödenir. Ayrıca yıllık olarak söz konusu ücret tarifesinde belirtilen tutar kadar sabit endeks lisanslama ücreti ödenmektedir.

- r) Endeks'e ilişkin dönemsel değişiklikler aşağıdaki esaslara göre yapılır:

Endeks kapsamında olmayan bir payın Endeks'e girebilmesi için, değerlendirme dönemi verileri ile bir sonraki Endeks dönemi için yapılan çalışma sonucunda oluşturulan nihai sıralamada belirli bir üst sıraya veya üzerine çıkması, Endeks kapsamındaki bir payın Endeks'ten çıkarılabilmesi için ise nihai sıralamada belirli bir alt sıranın altına düşmesi gerekir. Endeks için belirlenmiş alt ve üst sıralar sırasıyla 25. ve 35. sıralardır. Yapılan nihai sıralamada;

- Belirlenmiş üst sıraya veya daha yukarıya çıkan ve Endeks'te olmayan paylar kapsama alınır.
- Belirlenmiş alt sıradan daha aşağıya inen ve Endeks'te olan paylar Endeks kapsamından çıkarılır.
- Belirlenmiş üst sıraya veya daha yukarıya çıkan pay sayısının, belirlenmiş alt sıradan daha aşağıya inen pay sayısından fazla olması halinde, belirlenmiş alt sıradaki paydan başlanarak giren-çıkan pay sayısının eşitliği sağlanıncaya kadar daha üst sıralarda yer alan gerekli sayıda pay Endeks kapsamından çıkarılır.
- Belirlenmiş alt sıradan daha aşağıya inen pay sayısının, belirlenmiş üst sıraya veya daha yukarıya çıkan pay sayısından fazla olması halinde, belirlenmiş üst sıranın bir altındaki sırada yer alan paydan başlanarak giren-çıkan pay sayısının eşitliği sağlanıncaya kadar daha alt sıralarda yer alan gerekli sayıda pay Endeks kapsamına alınır.
- Endeks dönemleri içinde olabilecek değişikliklerde kullanılmak üzere; 3 pay yedek olarak seçilir ve dönemsel değişikliklerle birlikte ilan edilir.

MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

8.1. Fon'un takip ettiği endeks ile fon portföyüne dahil edilecek varlıklar ve işlemler ile bunlara ilişkin portföy sınırlamaları Fon izahnamesinde yer almaktadır.

8.2. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören, Endeks kapsamındaki ihraççı paylarından oluşur.

MADDE 9- FON BİRİM PAY DEĞERİ, FON TOPLAM DEĞERİ VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI

9.1. Fon katılma payının birim pay değeri ve işlem fiyatı olmak üzere iki ayrı değeri bulunur.



9.2. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma paylarının sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Fon'un "Birim Pay Değeri" BIST'in işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki son seans sonunda açıklanır. Fon'un "Gösterge Niteliğindeki Birim Pay Değeri" ise, BIST'in işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki seans saatleri dahilinde sürekli olarak hesaplanır ve izahnamede belirtilen zaman aralıkları itibarıyla açıklanır. Kurul'un portföy saklama hizmetine ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler saklı kalmak üzere, birim pay değerinin hesaplanması kurucunun sorumluluğundadır.

9.3. Fonun işlem fiyatı BIST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda oluşan fiyattır.

9.4. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri", Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle bulunur.

9.5. Fon portföyünde yer alan varlıklardan, takip edilen endeks kapsamında bulunan varlıklar, endeksin hesaplanma yöntemiyle uyumlu olacak şekilde izahnamede açıklanan esaslara göre değerlendirilir.

9.6. Portföydeki diğer varlıkların değerlemesinde Finansal Raporlama Tebliği'nin 9. maddesi esas alınır ve bunlara Fon izahnamesinde yer verilir.

MADDE 10- KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

10.1. Birincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar

Fonun birincil piyasa işlemleri yetkilendirilmiş katılımcıyla portföy saklayıcısı arasında yeni fon katılma paylarının oluşturulması ve mevcut fon katılma paylarının geri alınması işlemlerinden oluşur.

Fon katılma payı oluşturulması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde fon portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde portföyde yer alan varlıkların bir araya getirilmesi ve portföy saklayıcısına teslimi suretiyle asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma payı oluşturulması sürecidir.

Katılma paylarının geri alınması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde, asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma paylarının portföy saklayıcısına iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların teslim alınması sürecidir.

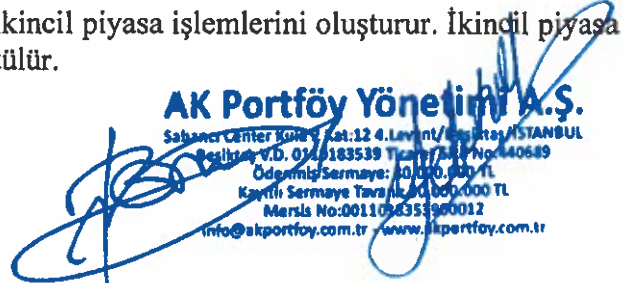
Fon katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinin gerçekleştirilmesi için gerekli olan asgari katılma payı miktarını ifade eden asgari işlem birimi 100.000 paydır.

Fon katılma paylarının BIST'te işlem görmeye başladığı gün itibarıyla, birincil piyasa işlemleri gerçekleştirilebilir.

Birincil piyasa işlemlerine ilişkin ayrıntılı esaslara Fon izahnamesinde yer verilmiştir.

10.2. İkincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar

Fon katılma paylarının BIST'te alım satımı, fonun ikincil piyasa işlemlerini oluşturur. İkincil piyasa işlemleri BIST'in düzenlemeleri çerçevesinde yürütülür.



MADDE 11- FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE GELİR VE GİDERLERİN KATILMA PAYI SAHİPLERİNE YANSITILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

11.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

11.2. Finansal tabloların bağımsız denetiminde Kurulun bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan portföy raporları da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

11.3. Fon'da oluşan kar, bu içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını fon izahnamelerinde yer alan esaslar çerçevesinde geri alım işlemine konu ettiklerinde, ellerinde tuttukları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.4. Katılma paylarının alım satımına ilişkin ikincil piyasa işlemleri BIST'te gerçekleştirilmekte olup, Fon'un birim pay değeri ve BIST'teki pay fiyatı arasındaki farklılıklar oluşabilir. İkincil piyasada oluşan pay fiyatı, birim pay değerinin altında veya üstünde olabileceğinden, katılma payı alım/satım veya katılma payı oluşturma/geri alım işlemlerinde yatırımcılar tarafından alınan veya ödenen tutarlar, birim pay değerindeki değişiklikleri tam olarak yansıtmayabilir.

11.5. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

11.6. Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %2,19'dur. 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranın ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden kurucu ve portföy saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında fona gider tahakkuk ettirilemez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, fon toplam değerinin günlük %0,0006849'undan (milyondaaltıvirgölsekizyüzkırkdokuz) [yıllık yaklaşık %0,25 (bindeiki virgölbeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir.

11.7. Fon varlığından yapılabilecek harcamalar:

- 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) Endeks ücreti,
- 7) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 8) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,



- 9) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 10) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 11) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 12) KAP giderleri,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) tahsis ve yıllık bakım giderleri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

11.8. Borsa dışında taraf olunan sözleşmelerin Fon portföyünden çıkarılması nedeniyle doğan masraf ve zararlar fon malvarlığına yansıtılamaz.

MADDE 12- FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

12.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap veya varsa yatırım döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

12.2. Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır.

12.3. Portföy dağılım raporları aylık olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'ta ilan edilir. Portföy dağılım raporunda son bir yıllık dönem için hesaplanan takip farkı ve takip hatası ile takip farkının ve takip hatasının önemli ölçüde artması durumunda farkın gerekçelerine ilişkin bilgilere yer verilmesi zorunludur.

12.4. Fiyat raporu günlük olarak düzenlenir. Söz konusu raporlar değerlendirme günü itibarıyla Takasbank'a gönderilir. Fiyat raporlarının kamuya açıklanmasına gerek yoktur.

12.5. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporları dışındaki finansal raporlar kamuya açıklandıktan sonra, kurucunun internet sitesinde, yatırımcılar tarafından kolaylıkla ulaşılabilir şekilde yayımlanır ve kamuya açıklanmalarını takip eden ilk iş günü portföy saklayıcısına gönderilir. Bu bilgiler, ilgili internet sitesinde en az beş yıl süreyle kamuya açık tutulur. Söz konusu finansal raporlar aynı zamanda kurucunun merkezinde ve katılma payı satışı yapılan yerlerde, yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur.

12.6. İşbu içtüzük ve içtüzükteki değişiklikler ticaret siciline tescil ve TTSG ile KAP'ta ilan edilir. Değişiklikler yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte ise, bir duyuru metni ile izin yazısının şirket tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen iş günü ayrıca KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi 10 iş gününden az olmamak üzere duyuru metninde belirtilir.

12.7. Fon izahnamesi, yatırımcı bilgi formu ve yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte izahname değişiklikleri Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve izin yazısının kurucu tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen 10 iş günü içinde KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve



15.2. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde 6362 sayılı Kanunda, ilgili sermaye piyasası mevzuatında ve bu içtüzükte hüküm bulunmayan hâllerde 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514. maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

15.3. Ak Portföy Yönetimi A.Ş., "Endeks sadece Borsa İstanbul A.Ş. tarafından derlenmekte ve hesaplanmakta olup, Endekse ilişkin tüm fikri haklar ile sinai mülkiyet hakları tamamen Borsa İstanbul A.Ş.'ye aittir. Borsa İstanbul A.Ş., Endeks'in veya Endeks içinde yer alan herhangi bir verinin doğruluğu ve/veya tamlığı konusunda garanti vermediği gibi bu Endeks'in hesaplanmasında kullanılan verilerin hatalı olmasından, hesaplanma ve/veya yayınında oluşabilecek veya Endeks'in Fon'a uygulanmasından kaynaklanabilecek hata, yanlışlık, gecikme ve/veya ihmalden dolayı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Borsa İstanbul A.Ş., Endeks'e dayalı olarak oluşturulan Fon'a hiçbir şekilde sponsor, garantör veya kefil olmadığı gibi, Endeks'in bu Fon'da kullanılmış olması, bu Fon'un Borsa İstanbul A.Ş. tarafından uygun bulunduğu veya tavsiye edildiği anlamına gelmez." çekince ibaresini kabul ve taahhüt eder.

MADDE 16- TAKİP FARKI VE TAKİP HATASININ HESAPLANMASI

Takip Farkı (Tracking Difference):

$$TD = R_P - R_B$$

TD: Takip farkı

R_P : Fonun yıllık getirisi (Fon toplam değeri esas alınarak hesaplanan)

R_B : Takip edilen endeksin yıllık getirisi

Takip Hatası (Tracking Error):

$$TE = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (R_P - R_B)^2}{N-1}}$$

TE: Takip hatası

R_P : Fonun getirisi (Fon toplam değeri esas alınarak hesaplanan)

R_B : Takip edilen endeksin getirisi

N: Hesaplamaya konu gün sayısı

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk olduğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 8. Levent/Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.M. 0110183539 Ticaret Sicil No:440689
Ödenmiş Sermaye:30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye:30.000.000 TL
Mersis No:081301363900012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr