

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI

AK PORTFÖY MİMKA HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON

(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'UN

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Ak Portföy MİMKA Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) izahnamesinin; "Giriş" ve "Kısaltmalar" bölümü, "I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER" başlıklı bölümünde yer alan "1.1" ve "1.3." nolu maddeleri, "II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI" başlıklı bölümünde yer alan "2.3." nolu maddesi, "VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI" başlıklı bölümünde yer alan giriş bölümü ve "VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ" başlıklı bölümünde yer alan "8.2" nolu maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17 / 10 /2018 tarih ve 12233903 - 305.01.01-E.10909 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL:

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI

AK PORTFÖY MİMKA HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON

(HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 MİMKA Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 08 / 05 / 2017 tarihinde onaylanmıştır.

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.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sahane Center Hazine Binası Kat:1 / Levent/İstanbul
Büyükdere C.D. 01110183539 Ticaret Sicil No: 440689
Kayıtlı Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 0011018353900012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Bu izahname, Kurucu Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesi (www.akportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususu 24 / 05 / 2017 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş ve 30 / 05 / 2017 tarihinde TTSG'de ilan edilmiştir.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.

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

YENİ SEKİL:

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI AK PORTFÖY MİMKA 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 MİMKA Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 08 / 05 / 2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Ak Portföy MİMKA Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/10/2018 tarih ve 10909 sayılı izni ile Ak Portföy MİMKA Serbest Özel 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) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususu 24 / 05 / 2017 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş ve 30 / 05 / 2017 tarihinde TTSG'de ilan edilmiştir.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.

Ak Portföy MİMKA Serbest Özel Fon katılma payları önceden belirlenmiş kişilere tahsis edilmek üzere kurulmuş özel fon niteliğindedir.



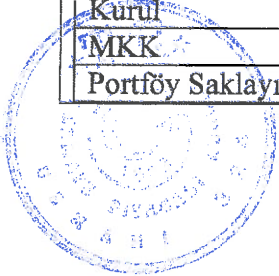
AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center, Hazine Binası Kat: 4, Levent, İstanbul
Baskı No: 10183539 Ticaret Sicil No: 440689
Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 100.000 TL
Mersis No: 00110135300012
info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

ESKİ SEKİL:**KISALTMALAR**

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Ak Portföy MİMKA Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Şemsiye Fon	Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

YENİ SEKİL:**KISALTMALAR**

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Ak Portföy MİMKA Serbest Özel Fon
Şemsiye Fon	Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabahat Center Hazine Binası Kat:14. Levent/İstanbul
Sicil No: 27.010/03539 Ticaret Sicil No: 27.010/03539
Odunçuk Sermaye: 10.000.000 TL
Kamusal Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis No: 0011018353100012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Kerim Rota	Yönetim Kurulu Başkanı	2010 – Devam Akbank T.A.Ş. Hazine Genel Müdür Yardımcısı	26 yıl
K.Atıl Özus	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.(İç Kontrol Den Sorumlu)	2007 - Devam Akbank T.A.Ş. Finansal Koordinasyon Genel Müdür Yardımcısı	22 yıl
Bülent Oğuz	Yönetim Kurulu Üyesi	2013 - Devam Akbank T.A.Ş. Kobi Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı 2008 – 2013 Akbank T.A.Ş. Bireysel Bankacılık Bölüm Başkanı 2006 – 2008 Akbank T.A.Ş. Kobi Bankacılığı Bölüm Başkanı	20 yıl
Savaş Külçü	Yönetim Kurulu Üyesi	2016 – Devam Akbank T.A.Ş. İç Kontrol ve Uyum Başkanlığı Bölüm Başkanı 2006 - 2016 Akbank T.A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı Başkan Yardımcısı	18 yıl
Hasan Recai Anbarcı	Yönetim Kurulu Üyesi	2012 – Devam Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Onay Bölüm Başkanı 2011 – 2012 Akbank T.A.Ş. Gebze Bölge Müdürü 2005 – 2011 Akbank T.A.Ş. Kurumsal Şube Müdürü	23 yıl
Yunus Emre Özben	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - Devam Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Bölüm Başkanı 2013 – 2015 Emaar Türkiye Mali ve Finansal İşler Direktörü 2005- 2013 Akbank T.A.Ş. Kurumsal Bankacılık Bölüm Başkanı	21 yıl
Volkan Arslan	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - Devam Akbank T.A.Ş. Bireysel Bankacılık ve Yatırım Yönetimi Bölüm Başkanı 2007 – 2014 HSBC Bank A.Ş. Şube Ağı Yönetimi Grup Başkanı	25 yıl
Şahin Alp Keler	Genel Müdür	2011 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür 2006 – 2011 Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür	20 yıl
Mehmet Ali Ersarı	Genel Müdür Yardımcısı	2008 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	19 yıl
Alaattin Göktürk Işıkpınar	Genel Müdür Yardımcısı	2011 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2004 – 2011 Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senetleri Direktör	19 yıl

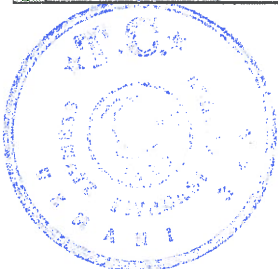
Ertunç Tümen	Genel Müdür Yardımcısı	2013 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2012 - 2013 Akbank T.A.Ş. Birebir Bankacılık Bölüm Başkanı 2011-2012 TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2006-2011 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	19 yıl
Aret Askan Boncuk	Bölüm Başkanı	2014 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Operasyon, BT, Hukuk Bölüm Başkanı 2007-2014 Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Yönetimi ve Mevzuata Uygunluk Bölümü Müdürü	20 yıl

YENİ ŞEKİL:

1.3. Kurucu Yöneticileri

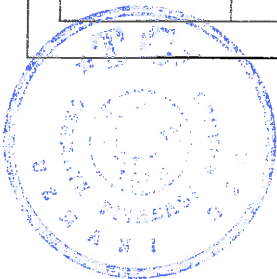
Fon'u temsil ve ilzama Kurucu'nun yönetim kurulu üyeleri yetkili olup, Kurucu'nun yönetim kurulu üyeleri ile diğer yöneticilerine ve Fon'u temsil ve ilzama yetkili kılınan kişilere ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Şahin Alp Keler	Yönetim Kurulu Başkanı	2018 – Devam Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık ve Yatırım Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı 2011 – 2018 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür 2006 – 2011 Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür	21 yıl
Türker Tunalı	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. (İç Kontrol Sorumlusu)	2017 – Devam Akbank T.A.Ş. Finansal Koordinasyon Genel Müdür Yardımcısı 2008 - 2017 Akbank T.A.Ş. Finansal Koordinasyon Bölüm Başkanı	19 yıl
Bülent Oğuz	Yönetim Kurulu Üyesi	2013 - Devam Akbank T.A.Ş. Kobi Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı 2008 – 2013 Akbank T.A.Ş. Bireysel Bankacılık Bölüm Başkanı 2006 – 2008 Akbank T.A.Ş. Kobi Bankacılığı Bölüm Başkanı	21 yıl
Ali Batu Karaali	Yönetim Kurulu Üyesi	2017 – Devam Akbank T.A.Ş. Hazine Genel Müdür Yardımcısı 2006 – 2017 HSBC Bank A.Ş. Hazine ve Sermaye Piyasaları Genel Müdür Yardımcısı	30 yıl
Savaş Külcü	Yönetim Kurulu Üyesi	2016 – Devam Akbank T.A.Ş. İç Kontrol ve Uyum Başkanlığı Bölüm Başkanı 2006 - 2016 Akbank T.A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı Başkan Yardımcısı	19 yıl



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
 Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 - Levent/İstanbul
 Ticaret Sicil No: 0110183539 Ticaret Sicil No: 49668
 Şirket Sermaye: 10.000.000 TL
 Net Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
 Mersis No: 001101835390012
 info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

Murat Öztunç	Yönetim Kurulu Üyesi	2012 – Devam Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Onay B Bölüm Başkanı 2010-2012 Akbank T.A.Ş. Aksaray Bölge Müdürü 2007-2010 Akbank T.A.Ş. Şişli Ticari Şube Müdürü	21 yıl
Hakan Birhan	Yönetim Kurulu Üyesi	2018 – Devam Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Bölüm Başkanı 2016 – 2018 Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Enerji Projelerinin Finansmanından Sorumlu Müdür 2014 - 2016 Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Ticari Gayrimenkul ve Altyapı Projelerinin Finansmanından Sorumlu Müdür	16 yıl
Volkan Arslan	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 – Devam Akbank T.A.Ş. Birebir Bankacılık ve Yatırım Yönetimi Bölüm Başkanı 2007 – 2014 HSBC Bank A.Ş. Şube Ağı Yönetimi Grup Başkanı	26 yıl
Dalya Kohen	Yönetim Kurulu Üyesi	2018 – Devam Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Bölüm Başkanı 2013 – 2018 Akbank T.A.Ş. Etiler Özel Bankacılık Şube Müdürü	13 yıl
Mehmet Ali Ersarı	Genel Müdür	2018 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürü 2008 – 2018 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	20 yıl
Alaattin Göktürk Işıkpınar	Genel Müdür Yardımcısı	2011 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2004 – 2011 Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senetleri Direktör	20 yıl
Ertunç Tümen	Genel Müdür Yardımcısı	2013 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2012 - 2013 Akbank T.A.Ş. Birebir Bankacılık Bölüm Başkanı 2011-2012 TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2006-2011 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	20 yıl
Emrah Ayrancı	Genel Müdür Yardımcısı	2018 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2014 – 2018 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Bölüm Başkanı 2007 – 2014 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür	18 yıl
Aret Askan Boncuk	Bölüm Başkanı	2014 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Operasyon, BT, Hukuk Bölüm Başkanı 2007-2014 Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Yönetimi ve Mevzuata Uygunluk Bölümü Müdürü	21 yıl



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
 Sabahî Çiftçi Hazine Binası Kat: 14, Levent/İstanbul
 Beşiktaş V.D. 34391/3539 Ticaret Sicil No: 26889
 Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
 Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
 Mersis No: 0011018153900012
 info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

ESKİ ŞEKİL:

2.3. Fon'un yatırım stratejisi: Fon, portföy sınırlamaları itibari ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan ve Tebliğ'de belirtilen portföy ve işlem sınırlamalarına tabi olmadan bu izahnamede belirtilen yatırım stratejisi ve limitleri dahilinde yatırım yapabilen serbest fon niteliğindedir.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççıların ortaklık paylarına yatırılır.

Ayrıca, 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 BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4'üncü maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğin 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon portföyü ağırlıklı olarak gayrimenkul yatırım ortaklığı payları başta olmak üzere gayrimenkul sertifikaları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları gibi gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapacaktır. Fon ayrıca portföy çeşitlendirme amacıyla diğer ortaklık payları, yabancı para sermaye piyasası araçları, borçlanma araçları, emtialar gibi varlık sınıflarına yatırım yaparak korelasyon ilişkisi yoluyla riskin azaltılmasına yönelik işlemler yapabilecektir.

Fon yöneticisi risk-getiri perspektifiyle, alınan riske karşılık ağırlıklı olarak gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçları üzerinden azami getiri sağlama hedefiyle yatırım yapar.

Yoğunlaşma riskinin yönetilebilmesi adına BİST'de işlem gören vadeli işlem kontratları ve opsiyon sözleşmelerinde risk azaltıcı işlemler yapılabilir.

Ayrıca portföyde bulunan ortaklık paylarının belli bir yüzdesi aşağıda detaylandırılan pair trade (uzun kısa hisse stratejisi) işlemlerine konu edilebilecek ve alınacak pozisyonlar ile orta uzun vadeli dönemde fona değer katacak stratejiler uygulanabilecektir.

Uzun Kısa Hisse Stratejisi: Fon, BİST pay senedi piyasasında, BİST endekslerine dahil olan menkul kıymetlere yatırım yapılması ve borsada veya borsa dışında bu menkul kıymetlere dayalı türev araç sözleşmelerinde uzun pozisyon alınması ve yapılan analizler çerçevesinde makul değerinin üzerinde olduğu tespit edilen menkul kıymetlerin ve/veya bu menkul kıymetlere dayalı türev araç sözleşmelerinin üzerinden açık pozisyon alınarak bu strateji ile kısa vadeli sabit getirili yatırım araçlarının üzerinde getiri sağlamayı amaçlamaktadır. Fon net uzun ya da net kısa pozisyon taşıyabilir.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 AkLevent/İstanbul
Beşiktaş V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No: 440606
Odepi Sermaye: 10.000.000 TL
Kavilli Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Tic. Sic. No: 001101835390002
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Fon portföyünde bulunan varlıkları teminat göstererek kredi kullanabilir. Fon, kredi kullanımı ile elde edilen nakit ile yatırım stratejisinde belirtilen varlıklara yatırım yapabilecektir.

Fon toplam değerinin en fazla %20'si ile, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yatırım fonlarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir. Fon portföyünde bulunan yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabileceğinden, kur riski içerebilir.

Fon varlıklarının piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda ve süreklilik arz etmeyecek şekilde mevduatta değerlendirilmesi söz konusu olabilecektir. Fon ayrıca, borsa para piyasası veya yurtiçi organize para piyasası işlemleri yapabilir.

Fon makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına ve yatırım fonlarına yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda fonun yatırım yapacağı varlıkların seçiminde temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılacaktır.

Fon bu amaçla portföyüne, yurt içi ve yabancı ortaklık payları, yurt içi veya yurt dışı borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar, altın, kıymetli madenler, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fon ve ortaklıkları katılma payları ve bu yatırım araçlarına ve emtiaya dayalı sermaye piyasası araçları ile yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapabilir. Bu varlıklara dayalı borsada veya tezgahüstü piyasada türev işlemleri yapılabilir.

YENİ ŞEKİL:

2.3. Fon'un yatırım stratejisi: Fon, portföy sınırlamaları itibari ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan ve Tebliğ'de belirtilen portföy ve işlem sınırlamalarına tabi olmadan bu izahnamede belirtilen yatırım stratejisi ve limitleri dahilinde yatırım yapabilen serbest fon niteliğindedir.

Fon portföyü ağırlıklı olarak gayrimenkul yatırım ortaklığı payları başta olmak üzere gayrimenkul sertifikaları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları gibi gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapacaktır. Fon ayrıca portföy çeşitlendirme amacıyla diğer ortaklık payları, yabancı para sermaye piyasası araçları, borçlanma araçları, emtiaya dayalı sermaye piyasası araçları gibi varlık sınıflarına yatırım yaparak korelasyon ilişkisi yoluyla riskin azaltılmasına yönelik işlemler yapabilecektir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4'üncü maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğin 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon yöneticisi risk-getiri perspektifiyle, alınan riske karşılık ağırlıklı olarak gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçları üzerinden azami getiri sağlama hedefiyle yatırım yapar.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Menkul Hazine Binası Kat: 14 Levent/İstanbul
Başlık V. No: 0110183539 Ticaret Sicil No: 276847

Özkap Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No: 0011018353900012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Yoğunlaşma riskinin yönetilebilmesi adına BİST’de işlem gören vadeli işlem kontratları ve opsiyon sözleşmelerinde risk azaltıcı işlemler yapılabilir.

Ayrıca portföyde bulunan ortaklık paylarının belli bir yüzdesi aşağıda detaylandırılan pair trade (uzun kısa hisse stratejisi) işlemlerine konu edilebilecek ve alınacak pozisyonlar ile orta uzun vadeli dönemde fona değer katacak stratejiler uygulanabilecektir.

Uzun Kısa Hisse Stratejisi: Fon, BİST pay senedi piyasasında, BİST endekslerine dahil olan menkul kıymetlere yatırım yapılması ve borsada veya borsa dışında bu menkul kıymetlere dayalı türev araç sözleşmelerinde uzun pozisyon alınması ve yapılan analizler çerçevesinde makul değerinin üzerinde olduğu tespit edilen menkul kıymetlerin ve/veya bu menkul kıymetlere dayalı türev araç sözleşmelerinin üzerinden açık pozisyon alınarak bu strateji ile kısa vadeli sabit getirili yatırım araçlarının üzerinde getiri sağlamayı amaçlamaktadır. Fon net uzun ya da net kısa pozisyon taşıyabilir.

Fon portföyünde bulunan varlıkları teminat göstererek kredi kullanabilir. Fon, kredi kullanımı ile elde edilen nakit ile yatırım stratejisinde belirtilen varlıklara yatırım yapabilecektir.

Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yatırım fonlarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir. Fon yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabileceğinden, kur riski içerebilir. Yabancı para cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırım fon toplam değerinin %80 ve fazlası olamaz.

Fon varlıklarının piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda ve süreklilik arz etmeyecek şekilde mevduatta değerlendirilmesi söz konusu olabilecektir. Fon ayrıca, borsa para piyasası veya yurtiçi organize para piyasası işlemleri yapılabilir.

Fon makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına ve yatırım fonlarına yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda fonun yatırım yapacağı varlıkların seçiminde temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılacaktır.

Fon bu amaçla portföyüne, yurt içi ve yabancı ortaklık payları, yurt içi veya yurt dışı borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetler, varlık teminatl menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar, altın, kıymetli madenler, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fon ve ortaklıkları katılma payları ve bu yatırım araçlarına ve emtiaya dayalı sermaye piyasası araçları ile yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapabilir. Bu varlıklara dayalı borsada veya tezgahüstü piyasada türev işlemleri yapılabilir.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

ESKİ ŞEKİL:

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL’dir.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı: Çarşı Hazine Binası Kat:1 4. Kat Kat:1 4. Kat
Beşiktaş V.D. No: 0190539 Ticaret Sicil No: 2740689
Sıradan Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 0011018353000012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Fonun satış başlangıç tarihi 22 / 05 / 2017'dir.

Ak Portföy MİMKA Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişilere tahsis edilmek üzere kurulmuş özel fon niteliğindedir.

YENİ ŞEKİL:

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL'dir.

Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Fonun satış başlangıç tarihi 22 / 05 / 2017'dir.

Ak Portföy MİMKA Serbest Özel Fon katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişilere tahsis edilmek üzere kurulmuş özel fon niteliğindedir.

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ

ESKİ ŞEKİL:

3.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonların katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevfikatı uygulanır. Tebliğin 24 üncü maddesinin beşinci fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, bir fonun, hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için günlük olarak gerekli olan şartları sağlamaması halinde, sağlanmayan günlere ilişkin, fonun, yatırımcıların ve/veya yatırım fonu katılma payı alım satımını yapan kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden de kurucu ve portföy saklayıcısı müteselsilen sorumludur.. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticarî işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup BIST'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sebanacı Center Hazine Binası Kat:14 Levent/İstanbul
Bilgi No: 0110183539 Ticaret Sicil No: 270100
Özkapital Sermaye: 10.000.000 TL
Katılılı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 001101835390012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

YENİ ŞEKİL:

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfikatına tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.

Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BIST'te işlem gören paylardan oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma paylarının elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat yapılmaz.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticarî işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup BIST'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Çarşı Hazine Binası Kat:10 Beşiktaş/İstanbul
Beşiktaş V.D. 011018539 Ticaret Sicil No: 292267

Ödegi Sermaye: 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No: 001101836100012

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