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

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 13 / 12 / 2019 tarih ve 12233903 – 315.04-E.15593 sayılı izin doğrultusunda; "Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu"nun unvanı "Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Sampaş Holding Özel Gayrimenkul Yatırım Fonu" şeklinde değiştirilmiş olup, bu kapsamda ihraç belgesinin; "Fon Unvanı", "Portföy Yöneticilerine İlişkin Bilgi", "Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi", "Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar", "Fon Gelir Gider Farkının Katılma Payı Sahiplerine Aktarılmasına İlişkin Esaslar", "Fona Katılma Ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar", "Varsa Kar Payı Dağıtımı Ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar" ve "Fon Toplam Gider Oranı" başlıklı bölümleri aşağıdaki şekilde tadil edilmiştir:

ESKİ ŞEKİL:

Fon Unvanı:	Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu

YENİ ŞEKİL:

Fon Unvanı:	**Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Sampaş Holding Özel Gayrimenkul Yatırım Fonu**[1]

ESKİ ŞEKİL:

Portföy Yöneticilerine İlişkin Bilgi:	Gayrimenkul yatırımları haricindeki para ve sermaye piyasası araçlarının yönetimi: **Mehmet Cengiz Yılmaz, CFA** (Sabit Getirili Menkul Kıymetler Fon Müdürü) SPF Düzey 3 Lisansı SPF Türev Araçlar Lisansı **İdil Sazer** Müdür Yardımcısı SPF Düzey 3 Lisansı

[1] Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu olarak kurulan Fon'un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun .....13.12.12019..... tarih ve .....12233903-315.04-E.15593..... sayılı izni doğrultusunda **"Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Sampaş Holding Özel Gayrimenkul Yatırım Fonu"** olarak değiştirilmiştir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI

AKPortföy Yönetimi A.Ş.
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

	SPF Türev Araçlar Lisansı **Hüseyin Ömür Karakuş** Müdür Yardımcısı SPF Düzey 3 Lisansı SPF Türev Araçlar Lisansı

YENİ ŞEKİL:

Portföy Yöneticilerine İlişkin Bilgi:	Gayrimenkul yatırımları haricindeki para ve sermaye piyasası araçlarının yönetimi: **İdil Sazer** **Müdür** SPF Düzey 3 Lisansı SPF Türev Araçlar Lisansı **Hüseyin Ömür Karakuş,CFA** Müdür Yardımcısı SPF Düzey 3 Lisansı SPF Türev Araçlar Lisansı **Bulut Özer** **Müdür Yardımcısı** **SPF Düzey 3 Lisansı** **SPF Türev Araçlar Lisansı**

ESKİ ŞEKİL:

Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi:	**Mehmet Ali Ersarı - Genel Müdür** 2018 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürü 2008 – 2018 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı SPF Düzey 3 Lisansı Tarih: 24.03.2014 No: 206771 SPF Türev Araçlar Lisansı Tarih: 13.08.2014 No: 303242 Gayrimenkul Değerleme Lisansı Tarih: 19.02.2016 No: 405413 Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

AKPortföy Yönetimi A.Ş.

Tarih: 03.04.2015 No: 701685

Kredi Derecelendirme Lisansı
Tarih: 03.04.2015 No: 601741

Hakan Birhan - Yönetim Kurulu Üyesi (Gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip)
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
2008 – 2011 Akbank T.A.Ş. Krediler İş Birimi
Proje Finansman Müdürü – Altyapı ve Gayrimenkul Projeleri
2006-2008 WorleyParsons Resources&Energy
Altyapı ve Enerji Yatırım Projeleri, Planlama ve Proje Yönetimi Yönetici
2002-2006 Bechtel – Enka İnşaat JV
Altyapı, Enerji ve Gayrimenkul Projeleri, Planlama – Kontrat Yönetimi Mali Yönetim, Planlama ve Kontrat Yönetimi. (Uzman – Yönetici)

Yener Yazlalı - Akbank T.A.Ş. Kurumsal Şubeler ve Proje Finansmanı Kredi Tahsis Bölüm Başkanı
2017 – Devam Akbank T.A.Ş. Kurumsal Şubeler ve Proje Finansman Kredileri Tahsis Bölüm Başkanı
2016 – 2017 Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Tahsis Müdürü
2011 – 2016 Akbank T.A.Ş. Proje Finansman Kredileri ve Yurt Dışı Riskeler İzleme Müdürü
2010 – 2011 Akbank T.A.Ş. Proje Finansman Kredileri Müdürü
2007 – 2010 Akbank T.A.Ş. Proje Finansman Kredileri Yöneticisi

A. 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

SPF Düzey 3 Lisansı
Tarih: 26.04.2013
No: 206276

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

SPF Düzey 3 Lisansı
Tarih: 18.09.2017

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

No: 200196

SPF Türev Araçlar Lisansı
Tarih: 18.09.2017
No: 302299

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı
Tarih: 28.07.2017
No: 703046
Kredi Derecelendirme Lisansı
Tarih: 27.07.2017
No: 603462

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

SPF Düzey 3 Lisansı
Tarih: 21.04.2003
No: 200140

SPF Türev Araçlar Lisansı
Tarih: 28.02.2005
No: 300202

Kredi Derecelendirme Lisansı
Tarih: 19.09.2017
No: 603531

Konut Değerleme Lisansı
Tarih: 19.09.2017
No: 900920

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

Burak Şimşek – Müdür
2016 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Gayrimenkul Yatırım Fonları Bölümü Müdür
2013 – 2016 HSBC Kurumsal Bankacılık Gayrimenkul Finansmanı Grup Müdürü
2010 – 2013 MNG Grubu CFO
2005 – 2010 HSBC Kurumsal Krediler Müdür yardımcısı

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 1923

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

	Gayrimenkul Değerleme Lisansı Tarih: 12.06.2018 No: 409677 **Semi Siliki - Gayrimenkul Değerleme Lisansına Sahip Uzman** 2015 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Gayrimenkul Yatırım Fonları Bölümü Müdür yardımcısı 2013 – 2015 Cushman & Wakefield Ticari Gayrimenkul Kiralama Kıdemli Uzman 2012 – 2013 Gülaylar Grup AVM Kiralama Şefi 2010 – 2012 Eva Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. Değerleme Uzmanı Gayrimenkul Değerleme Lisansı Tarih: 09.01.2015 No: 403428

YENİ ŞEKİL:

Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi:	**Mehmet Ali Ersarı - Genel Müdür** 2018 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürü 2008 – 2018 Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı SPF Düzey 3 Lisansı Tarih: 24.03.2014 No: 206771 SPF Türev Araçlar Lisansı Tarih: 13.08.2014 No: 303242 Gayrimenkul Değerleme Lisansı Tarih: 19.02.2016 No: 405413 Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı Tarih: 03.04.2015 No: 701685 Kredi Derecelendirme Lisansı Tarih: 03.04.2015 No: 601741 **Hakan Birhan - Yönetim Kurulu Üyesi** (Gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip) 2018 – Devam Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Bölüm Başkanı

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

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
2008 – 2011 Akbank T.A.Ş. Krediler İş Birimi
Proje Finansman Müdürü – Altyapı ve Gayrimenkul Projeleri
2006-2008 WorleyParsons Resources&Energy
Altyapı ve Enerji Yatırım Projeleri, Planlama ve Proje Yönetimi Yönetici
2002-2006 Bechtel – Enka İnşaat JV
Altyapı, Enerji ve Gayrimenkul Projeleri, Planlama – Kontrat Yönetimi Mali Yönetim, Planlama ve Kontrat Yönetimi. (Uzman – Yönetici)

A. 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

SPF Düzey 3 Lisansı
Tarih: 26.04.2013
No: 206276

Burak Şimşek – Müdür
2016 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Gayrimenkul Yatırım Fonları Bölümü Müdür
2013 – 2016 HSBC Kurumsal Bankacılık Gayrimenkul Finansmanı Grup Müdürü
2010 – 2013 MNG Grubu CFO
2005 – 2010 HSBC Kurumsal Krediler Müdür yardımcısı

Gayrimenkul Değerleme Lisansı
Tarih: 12.06.2018
No: 409677

Semi Siliki - Gayrimenkul Değerleme Lisansına Sahip Uzman
2015 – Devam Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Gayrimenkul Yatırım Fonları Bölümü Müdür yardımcısı
2013 – 2015 Cushman & Wakefield Ticari Gayrimenkul Kiralama Kıdemli Uzman
2012 – 2013 Gülaylar Grup AVM Kiralama Şefi
2010 – 2012 Eva Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. Değerleme Uzmanı

Gayrimenkul Değerleme Lisansı
Tarih: 09.01.2015
No: 403428

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 SERMAYE PİYASASI UZMANI

AKPortföy Yönetimi A.Ş.

	Şekip Karakaya – Üye **1981 - Devam Sampaş Holding Yönetim Kurulu Başkanı** **Eser Karakaya – Üye** **2011 - Devam Sampaş Nanoteknoloji Ltd. Genel Müdür** **2003 - 2011 Sampas Holding İş Geliştirme Direktörü** **Selçuk Ilıkcan – Üye** **2014 - Devam Sampaş Holding Genel Koordinatör, İcra Kurulu Üyesi** **2007 – 2014 Sampaş Holding Genel Müdür Yardımcısı** **Mehmet Urcu** **2019 - Devam Sampaş Holding - Finansal Koordinatör** **2014 – 2019 Antalya Büyükşehir Belediye Başkanlığı – Başkan Danışmanı**

ESKİ ŞEKİL:

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar:	Fona ilişkin kuruluş masrafları da dahil tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırı yıllık %8'dir. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00151'inden (yüzbindebirvirgülellibir) [yıllık yaklaşık %0,55 (yüzdesıfırvirgülellibeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya fondan ödenecektir. Portföy yönetim ücreti dışında Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir: • Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri, • Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri, • Portföydeki varlıkların saklanması için ödenen ücretler, • Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler, • Fon adına yapılan tapu tescil işlemlerine ilişkin tüm masraflar, • Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları, • Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur), • Fonun mükellefi olduğu vergi, resim ve harç ödemeleri,

T.C. SERMAYE PİYASASI UZMANI 1923

AKPortföy Yönetimi A.Ş.

	• Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti, • Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti • Katılma payları ile ilgili harcamalar, • MKK ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ödenen ücret, komisyon ve masraflar, • Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin değerleme, noter ücreti, tapu harcı vb. ücretler, • Fon'un faaliyetleri ile ilgili olarak hukuki, mali, vergisel vb. danışmanlık hizmeti ücreti, • Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin alım/satım, kiralama işlemlerinde ortaya çıkacak aracılık ücret ve komisyonları, • Sahibi olunan gayrimenkullerin, satımdan/ kiralamadan önce veya sonrasında gerçekleştirilecek her türlü bakım, onarım, tadilat ve yenileme giderleri, • Sahibi olunan gayrimenkullerin her türlü aidat, bina ortak gideri ve temel hizmet giderleri, • İşletmeci firmalara ödenen hizmet bedelleri, • Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, • Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI Number) başlangıç ve yıllık bakım giderleri, • Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) giderleri, • E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti, • E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli, • Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri, • Portföydeki gayrimenkullerin sigorta, DASK ödemeleri, vb. giderler, • Fon katılma paylarının borsada işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar, • Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları, • Katılma payları ile ilgili harcamalar • Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

YENİ ŞEKİL:

Fon Malvarlığından	Fona ilişkin kuruluş masrafları da dahil tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. **Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin tapu harç ve ilgili ücretleri ile gayrimenkul yatırım fonlarında fon**

AKPortföy Yönetim A.Ş.

Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar:	**toplam gider oranının yıl bazında kıst esasına göre uygulandığı dikkate alınarak, 2019 yılı için Fon'dan karşılanan, portföy yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırı yıllık %730'dur. Bu doğrultuda, fon paylarının 20 Aralık 2019 tarihinde satışına başlandığı varsayılırsa 20 Aralık 2019-31 Aralık 2019 dönemine isabet eden fon toplam gider oranı %24'e (12/365*%730) denk gelmektedir.** **2019 yılını takip eden yıllar için ise Fon'dan karşılanan, portföy yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırı yıllık %24'tür.** Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük [yıllık yaklaşık oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret **üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül, Aralık)** izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya fondan ödenecektir. Portföy yönetim ücreti dışında Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir: • Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri, • Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri, • Portföydeki varlıkların saklanması için ödenen ücretler, • Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler, • Fon adına yapılan tapu tescil işlemlerine ilişkin tüm masraflar, • Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları, • Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur), • Fonun mükellefi olduğu vergi, resim ve harç ödemeleri, • Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti, • Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti • Katılma payları ile ilgili harcamalar, • MKK ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ödenen ücret, komisyon ve masraflar, • Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin değerleme, noter ücreti, tapu harcı vb. ücretler, • Fon'un faaliyetleri ile ilgili olarak hukuki, mali, vergisel vb. danışmanlık hizmeti ücreti, • Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin alım/satım, kiralama işlemlerinde ortaya çıkacak aracılık ücret ve komisyonları,

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

	• Sahibi olunan gayrimenkullerin, satımdan/ kiralamadan önce veya sonrasında gerçekleştirilecek her türlü bakım, onarım, tadilat ve yenileme giderleri, • Sahibi olunan gayrimenkullerin her türlü aidat, bina ortak gideri ve temel hizmet giderleri, • İşletmeci firmalara ödenen hizmet bedelleri, • Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, • Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI Number) başlangıç ve yıllık bakım giderleri, • Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) giderleri, • E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti, • E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli, • Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri, • Portföydeki gayrimenkullerin sigorta, DASK ödemeleri, vb. giderler, • Fon katılma paylarının borsada işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar, • Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları, • Katılma payları ile ilgili harcamalar • Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

ESKİ ŞEKİL:

Fon Gelir Gider Farkının Katılma Payı Sahiplerine Aktarılmasına İlişkin Esaslar:	Fon'da oluşan kar, katılma paylarının içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen fon fiyatına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Fon ayrıca kar dağıtımı yapmayacaktır.

YENİ ŞEKİL:

Fon Gelir Gider Farkının Katılma Payı Sahiplerine	**Fon kar dağıtımı yapabilir.**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 1923

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Aktarılmasına İlişkin Esaslar:	

ESKİ ŞEKİL:

Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar:	**Genel Esaslar:** Katılma payı satın alınmasında veya fona iadesinde, Kurucunun bu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir. Katılma paylarının Fon'a iade edilebildiği her bir dönem için ayrı ayrı uygulanmak üzere, satım talepleri nedeniyle ödenmesi gereken toplam tutar en son hesaplanan Fon Toplam Değeri'nin %20'sinden fazla olursa, Kurucu konuya ilişkin bir Yönetim Kurulu kararı almak suretiyle aşan kısma denk gelen miktarda satım talebini karşılamama hakkına sahiptir. Bu durumda pay sahiplerinin satım talepleri eşit oranda karşılanır. Katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların paylarının bu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir. Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu, fonun portföyünün büyütülmesi ve çeşitlendirilmesi amacıyla fonun katılma payı sayısının %50'sini aşmayacak şekilde fon katılma paylarını kendi portföyüne alabilir. Bu şekilde kurucu portföyüne alınan katılma payları alım tarihinden itibaren en geç iki yıl içinde fona iade edilir. Kurucu, fon katılma paylarının fona iade edilmesinde gerekli likiditenin sağlanmasından sorumludur. Katılma paylarının fona iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve portföydeki varlıkların satışının yatırımcının zararına olacağının Kurucu tarafından tespiti halinde, kurucu katılma paylarının geri alımını erteleyebilir. Bu durumda derhal Kurul'a bilgi verilir. Erteleme süresi bir yılı aşamaz. Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

T.C. SERMAYE PIYASASI KURULU 1923

AKportföy Yönetimi A.Ş.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur.

Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri kurucunun onayına bağlanabilir yahut tamamen sınırlandırılabilir.

Alım Talimatları:
Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alımına esas her ayın 15'inde hesaplanarak ertesi iş günü açıklanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı üzerinden her ayın 15'ini takip eden iş günü gerçekleştirilecektir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları:
Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir.
Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alımına esas her ayın 15'inde hesaplanacak fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Alım talimatları talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alımına esas her ayın 15'inde hesaplanacak fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden söz konusu fiyatın hesaplanmasını **izleyen birinci iş gününde** gerçekleştirilir.

Alım Talimatı Nemalandırma Esasları
Kurucu tarafından alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında yatırımcı adına Ak Portföy Para Piyasası Fonu ile nemalandırılmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki işgünlerinde Saat 13:30'a kadar girilen alım talimatlarının nemalandırılması aynı gün, saat 13:30'dan sonra girilen talepler için nemalandırma ise takip eden iş günü başlar. Katılma payı alımına nema tutarı dahil edilmez. Nema tutarı, talep toplama döneminin bitimini takip eden ilk iş günü yatırımcının yatırım kuruluşu nezdindeki hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

Satım Talimatları:
16 Kasım - 15 Mayıs tarihleri arasında verilen katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı satımına esas 15 Kasım tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden, 16 Mayıs - 15 Kasım tarihleri arasında verilen katılma payı satım talimatları ise talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı satımına esas 15 Mayıs tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları:
16 Kasım - 15 Mayıs tarihleri arasında verilen katılma payı satım talimatlarının bedelleri, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı satımına esas 15 Kasım tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden, söz konusu fiyatın hesaplanmasını **izleyen üçüncü iş gününde** yatırımcılara ödenir.

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

Alım Satım Talimatı İptal Esasları:

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

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

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

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

Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi :

Her ayın 15'inde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, ilgili ayın 15'ini takip eden **birinci iş günü** alım talimatları (bir önceki ayın 16'sı ile ilgili ayın 15'ine kadar verilen) gerçekleştirilir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 SERMAYE PİYASASI UZMANI

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi:

16 Kasım-15 Mayıs tarihleri arasında verilen katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı **satımına** esas 15 Kasım tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir. Buna göre, **15 Kasım** tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, **15 Kasım** tarihini takip eden **üçüncü iş günü** satım talimatları gerçekleştirilir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.

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

Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi:

Katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı **satımına** esas 15 Mayıs tarihli fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir. Buna göre, **15 Mayıs** tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, **15 Mayıs** tarihini takip eden **üçüncü iş günü** satım talimatları gerçekleştirilir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.

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

Pay Alımına Konu Fiyat Raporlarının Hesaplandığı Tarihler (Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.)	**Her ayın 15'i**
Alım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemleri * (Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda	16 Ocak - 15 Şubat 16 Şubat - 15 Mart 16 Mart - 15 Nisan 16 Nisan - 15 Mayıs 16 Mayıs - 15 Haziran 16 Haziran - 16 Temmuz 17 Temmuz - 15 Ağustos 16 Ağustos - 15 Eylül

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levent/İstanbul
Ticaret Sicil
Ödenmiş Sermaye
Kayıtlı Sermaye Tavanı
Mersis No:
www.akportfoy.com.tr

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

YENİ ŞEKİL:

Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar:	**Genel Esaslar:** Katılma payı satın alınmasında veya fona iadesinde, Kurucunun bu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.
Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.
Katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden **veya ayni olarak** ödenmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların paylarının bu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi **veya ayni olarak ödenmesi** suretiyle gerçekleştirilir.
Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. **Katılma paylarının fona iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve portföydeki varlıkların satışının yatırımcının zararına olacağının Kurucu tarafından tespiti halinde, Kurucu katılma paylarının geri alımını erteleyebilir. Bu durumda derhal Kurul'a bilgi verilir. Erteleme süresi bir yılı aşamaz.**
Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür.
Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur.
Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri kurucunun onayına bağlanabilir yahut tamamen sınırlandırılabilir.

Fon, katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kurulaşlara tahsis edilmiş fon olarak adlandırılan "Özel Fon" niteliği taşımaktadır. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı nitelikli yatırımcı şartlarına haiz kişiler Kurucu tarafından 19/11/2019 tarih ve APY - D - 764 sayılı yazı ile Kurul'a bildirilmiştir.

Alım Talimatları:
Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alımına esas her ayın 15'inde hesaplanarak ertesi iş günü açıklanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı üzerinden her ayın 15'ini takip eden iş günü gerçekleştirilecektir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Kayıtlı Sermaye Tavanı 50.000.000 TL.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları:
Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir.
Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alımına esas her ayın 15'inde hesaplanacak fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Alım talimatları talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alımına esas her ayın 15'inde hesaplanacak fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden söz konusu fiyatın hesaplanmasını **izleyen birinci iş gününde** gerçekleştirilir.

Alım Talimatı Nemalandırma Esasları
Kurucu tarafından alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında yatırımcı adına Ak Portföy Para Piyasası Fonu ile nemalandırılmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki işgünlerinde Saat 13:30'a kadar girilen alım talimatlarının nemalandırılması aynı gün, saat 13:30'dan sonra girilen talepler için nemalandırma ise takip eden iş günü başlar. Katılma payı alımına nema tutarı dahil edilmez. Nema tutarı, talep toplama döneminin bitimini takip eden ilk iş günü yatırımcının yatırım kuruluşu nezdindeki hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

Satım Talimatları:
Yatırımcıların verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı satımına esas her ayın 15'inde hesaplanarak ertesi iş günü açıklanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı üzerinden her ayın 15'ini takip eden dördüncü iş günü gerçekleştirilecektir. Belirtilen günün tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları:
Yatırımcıların verdikleri katılma payı satım talimatlarının bedelleri, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı satımına esas her ayın 15'inde hesaplanarak ertesi iş günü açıklanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı üzerinden her ayın 15'ini takip eden dördüncü iş günü gerçekleştirilecektir. Belirtilen günün tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.

Alım Satım Talimatı İptal Esasları:

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

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

I) İlk Talep Toplama Dönemi:
Kurul tarafından onaylanana ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren **2 aylık** süre **ilk talep toplama dönemi** olarak belirlenmiştir.

Belirtilen 2 aylık ilk talep toplama dönemi içerisinde, fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı yatırımcı tarafından iletilen fona giriş talepleri, ilgili alım talimatını izleyen ilk iş gününde nakden ya da ayni şekilde gerçekleştirilecektir.

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

Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi :

Her ayın 15'inde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, ilgili ayın 15'ini takip eden **birinci iş günü** alım talimatları (bir önceki ayın 16'sı ile ilgili ayın 15'ine kadar verilen) gerçekleştirilir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.

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

Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi:

Her ayın 15'inde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, ilgili ayın 15'ini takip eden **dördüncü iş günü** alım talimatları (bir önceki ayın 16'sı ile ilgili ayın 15'ine kadar verilen) gerçekleştirilir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.

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

Pay Alım ve Satımına Konu Fiyat Raporlarının Hesaplandığı Tarihler (Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.)	**Her ayın 15'i**

T.C. İSTANBUL SERMAYE PİYASASI UZMANI

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sermaye Piyasası Binası Kat:1 4.Levent/İstanbul
Ticaret Sicil No: 4
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No: 0911018

	Alım ve Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemleri * (Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.)	16 Ocak - 15 Şubat 16 Şubat - 15 Mart 16 Mart - 15 Nisan 16 Nisan - 15 Mayıs 16 Mayıs - 15 Haziran 16 Haziran - 16 Temmuz 17 Temmuz - 15 Ağustos 16 Ağustos - 15 Eylül 16 Eylül - 15 Ekim 16 Ekim - 15 Kasım 16 Kasım - 15 Aralık 16 Aralık - 15 Ocak
	Alım ve Satım Talimatlarına Esas Fiyatın Açıklanma Tarihi	Her ayın 15'ini takip eden 1.işgünü
	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi	Her ayın 15'ini takip eden 1.işgünü
	Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi	Her ayın 15'ini takip eden 4.işgünü

ESKİ ŞEKİL:

Varsa Kar Payı Dağıtımı ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar:	Fon tarafından kar dağıtımı yapılmayacaktır. Katılma payı sahiplerinden performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

YENİ ŞEKİL:

Varsa Kar Payı Dağıtımı ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar:	**Fon yatırımcılara, dağıtılabilir kâr olması ve Yatırım Komitesinin karar vermesi halinde her aylık dönemi takip eden 15 iş günü içerisinde yılda 12 defa kar dağıtımı yapabilecektir. Dağıtılabilir kar, gayrimenkul kiralarından elde edilen kazançtan her türlü vergi, işlemiş/tahakkuk etmiş masraf ve yönetim giderleri düşüldükten sonra geriye kalan bakiyeyi ifade etmektedir.** Katılma payı sahiplerinden performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

AKPortföy Yönetimi A.Ş.

ESKİ ŞEKİL:

Fon Toplam Gider Oranı: *(Dışarıdan Sağlanan Hizmetler Dahil Olmak Üzere Fonun Tüm Giderlerinin Fon Toplam Değerine Oranını İfade Eder.)*	Fon'dan karşılanan yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırı yıllık %8 'dir. Her hesap dönemin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılıp 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 edilir. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalınsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler fon malvarlığından ödenemez.

YENİ ŞEKİL:

Fon Toplam Gider Oranı: *(Dışarıdan Sağlanan Hizmetler Dahil Olmak Üzere Fonun Tüm Giderlerinin Fon Toplam Değerine Oranını İfade Eder.)*	**Gayrimenkul yatırımlarına ilişkin tapu harç ve ilgili ücretleri ile gayrimenkul yatırım fonlarında fon toplam gider oranının yıl bazında kıst esasına göre uygulandığı dikkate alınarak, 2019 yılı için Fon'dan karşılanan, portföy yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırı yıllık %730'dur. Bu doğrultuda, fon paylarının 20 Aralık 2019 tarihinde satışına başlandığı varsayılırsa 20 Aralık 2019-31 Aralık 2019 dönemine isabet eden fon toplam gider oranı %24'e (12/365*%730) denk gelmektedir.** **2019 yılını takip eden yıllar için ise Fon'dan karşılanan, portföy yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırı yıllık %24'tür.** Her hesap dönemin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılıp 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 edilir. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalınsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler fon malvarlığından ödenemez.

T.C. İSTANBUL SERMAYE PİYASASI KURULU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Mersis No: 0811918353900012