

**Ak Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu**

**MADDE 1- Şemsiye Fon'un Kuruluş Amacı ve Süresi**

1.1. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 53. maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere tasarruf sahiplerinden katılma payları karşılığında toplanan paralarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen varlık ve/veya işlemlerden oluşan portföyleri işletmek amacıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu kurulmuştur.

1.2. Şemsiye Fon, bu içtüzük kapsamında katılma payları ihraç edilen fonlardan oluşmaktadır.

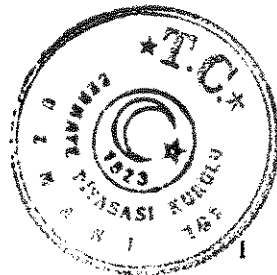
1.3. Şemsiye Fon süresiz olarak kurulmuştur.

1.4. Bu içtüzükte geçen;

<b>Finansal Raporlama Tebliği</b>	:II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ni,
<b>Kanun</b>	:6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,
<b>KAP</b>	:Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu,
<b>Kurucu</b>	:Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'yi,
<b>Kurul</b>	:Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
<b>MKK</b>	:Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi,
<b>Portföy Saklayıcısı</b>	:Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen fonların sermaye piyasası mevzuatı kapsamında portföy saklama hizmetini yürüten kuruluşu,
<b>PYŞ Tebliği</b>	:III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ni,
<b>Şemsiye Fon Tebliği</b>	:Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu'nu,
<b>Yönetici</b>	:III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ni, :Fonların portföy yönetimi faaliyetini yürüten ve PYŞ Tebliği hükümlerine göre kurulan portföy yönetim şirketi'ni

ifade eder.

1.5. Bu içtüzük, katılma payı sahipleri ile kurucu, portföy saklayıcısı ve yönetici arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, Kanun'un 56 ncı maddesi kapsamında saklanmasını, vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren ihtihaki bir sözleşmedir.



**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Sabancı Center Hazine Binası  
Kat:14 Kat:14-venİsta  
Masaf ktas V D 011 017 3139  
10:440389 www.akportfoy.com.tr  
Jenniş Sermaye:2.000.000

## MADDE 2- Şemsiye Fon'un Unvanı ile Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı'na İlişkin Bilgi

2.1. Şemsiye Fon'un unvanı; Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu'dur.

2.2. Kurucu'nun;

Unvanı; Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi; Sabancı Center 4.Levent/İstanbul

İnternet Sitesi: [www.akportfoy.com.tr](http://www.akportfoy.com.tr)

2.3. Yönetici'nin;

Unvanı; Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi; Sabancı Center 4.Levent/İstanbul

İnternet Sitesi: [www.akportfoy.com.tr](http://www.akportfoy.com.tr)

2.4. Portföy Saklayıcısı Kuruluşun;

Unvanı; Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Merkez Adresi; Sabancı Center 4.Levent/İstanbul

İnternet Sitesi: [www.akyatirim.com.tr](http://www.akyatirim.com.tr)

## MADDE 3- Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların İhraç Edilmesi

3.1. Şemsiye Fon'a bağlı fonların katılma payları halka arz edilir veya belirli kişi ve/veya kuruluşlara tahsisli olarak satılır.

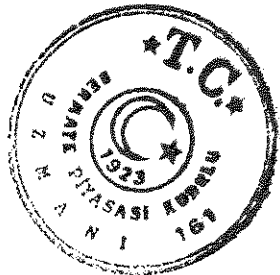
3.2. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun katılma payı ihracı için, Kurulca belirlenen standartlara uygun olarak hazırlanan izahname ve yatırımcı bilgi formu ile Kurulca istenen diğer bilgi ve belgelerle birlikte Kurucu tarafından Kurul'a başvurulur.

3.3. Katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para ve diğer varlıklar takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır.

3.4. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Katılma payları, Şemsiye Fon'a bağlı fonlar itibariyle kaydi olarak MKK nezdinde müşteri bazında izlenir. Katılma payları bastırılmaz ve fiziken teslim edilemez.

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

3.6. Katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bazında takip edilir.



#### **MADDE 4- Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların Saklanması ve Malvarlığının Ayrılığına İlişkin Esaslar**

4.1. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ve ayrıca Kurucu ile Portföy Saklayıcısının malvarlığından ayrıdır.

4.2. Şemsiye Fon'a bağlı fonların malvarlığı, fon hesabına olması, içtüzükte ve izahnamede hüküm bulunması şartıyla kredi almak, türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Şemsiye Fon'a bağlı fonların malvarlığı Kurucunun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.

4.3. Şemsiye Fon'a bağlı fonların portföylerindeki varlıkların, Kurul'un portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanması zorunludur. Saklamaya ilişkin olarak Kurul'un ilgili diğer düzenlemelerinde yer alan esaslar saklıdır.

4.4. Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Şemsiye Fon'a bağlı fonların aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.

#### **MADDE 5- Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların Yönetimine İlişkin Esaslar ile Yönetici'nin Tabi Olduğu İlkeler**

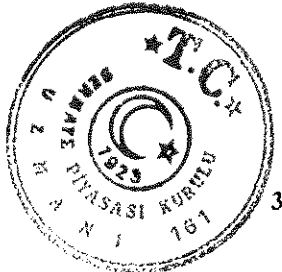
5.1. Kurucu, Şemsiye Fon'a bağlı fonların katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin bu içtüzük ve fon izahnameleri hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu Şemsiye Fon'a bağlı fonlara ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve bu içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir.

5.2. Fonu temsil ve ilzama Kurucu'nun yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir.

5.3. Şemsiye Fon'un ve Şemsiye Fon'a bağlı fonların faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dahil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

5.4. Yöneticinin yönettiği her fonun ve Şemsiye Fon'a bağlı olarak bu içtüzük kapsamında ihraç edilecek fonların çıkarımı ayrı ayrı gözetmesi zorunludur.

5.5. Şemsiye Fon ve Şemsiye Fon'a bağlı fonlarla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen PYS Tebliği hükümleri çerçevesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur.



AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Sabriye Çeltikçi Hacıoğlu  
Kat: 4. Kat  
Beşiktaş V.D. 011 3539  
No: 446389 www.akkportfoy.com.tr  
Denmiş Sermaye: 2.010.000





9.3. Şemsiye Fon'a bağlı fonların muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Kanun, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ile Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucunun, Yöneticinin ve Portföy Saklayıcısının hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde belirtilen esaslar ile Kurulca belirlenen diğer esaslara uyulur.

#### MADDE 10- Şemsiye Fon'la İlgili Bilgilerin Açıklanma Şekli

10.1. Şemsiye Fon'un yıllık finansal tabloları, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP'ta kamuya açıklanır. Özel bağımsız denetimden geçen finansal tablolar ise ilgili dönemin sonunu takip eden 60 gün içerisinde KAP'ta açıklanır.

10.2. Şemsiye Fon'a bağlı fonlara ilişkin aylık olarak hazırlanan portföy dağılım raporları, ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'ta açıklanır.

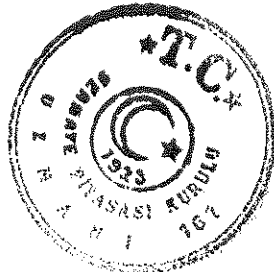
10.3. Portföy raporları dışındaki finansal raporlar, KAP'ta açıklandıktan sonra, Kurucu'nun internet sitesinde, yatırımcılar tarafından kolaylıkla ulaşılacak şekilde yayımlanır. Bu bilgiler, ilgili internet sitesinde en az beş yıl süreyle kamuya açık tutulur. Söz konusu finansal raporlar aynı zamanda Kurucunun merkezinde ve katılma payı satışı yapılan ortamlarda yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur.

10.4. 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, değişikliğe ilişkin izin yazısının Kurucu tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen iş günü konuya ilişkin bir duyuru metni ayrıca KAP'ta ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi 10 iş gününden az olmamak üzere duyuru metninde belirtilir.

10.5. Kurul gerektiğinde, Tebliğ'de yer alan sürelerle bağılı olmaksızın Şemsiye Fon ve Şemsiye Fona bağlı fonlar hakkında bilgi verilmesini isteyebilir. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, fonların portföylerindeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurul'a ve Portföy Saklayıcısı'na bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

10.6. Şemsiye Fon'a bağlı fonların reklam ve ilanlarına ilişkin olarak Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.

10.7. KAP'ta ilan edilmesi gereken bilgi ve belgelerin eksiksiz olarak yayımlanması, doğruluğu ve güncel tutulması Kurucu'nun sorumluluğundadır.



**MADDE 11- Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların Dağıtım, Fonlara Katılma ve Bu Fonlardan Ayrılma Şartları ile Fonların Sona Ermesi ve Tasfiyesi**

**11.1.** Şemsiye Fon'a bağlı fonların katılma paylarının alım satımlarına ve dağıtımına ilişkin esaslara fon izahnamelerinde yer verilir.

**11.2.** Kurucu, Yönetici ve varsa Dağıtım Kuruluşu tarafından katılma paylarının Şemsiye Fona bağlı her bir fon adına alım satımı esastır. Kurucu ve/veya Yönetici, Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun katılma payı sayısının %20'sini aşmayacak şekilde, ilgili fon katılma paylarını kendi portföylerine dahil edebilirler. Ancak katılma paylarının satışına başlamadan önce Kurucu tarafından Şemsiye Fon'a bağlı bir fona avans olarak tahsis edilen tutar karşılığında portföye alınan katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı ilgili fonun kuruluşundan itibaren bir yıl süre ile bu oranın hesaplanmasında dikkate alınmaz.

**11.3.** Şemsiye Fon'un sona ermesine ve tasfiyesine ilişkin olarak Tebliğ'de belirtilen esaslara uyulur.

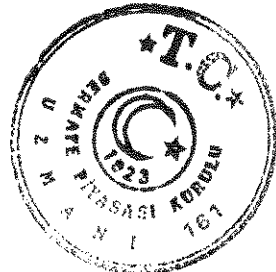
**11.4.** Şemsiye Fon tasfiye sürecinin tamamlanması üzerine, işbu içtüzük Kurucu tarafından ticaret sicilinden terkin ettirilir ve keyfiyet Kurul'a bildirilir.

**11.5.** İşbu içtüzük kapsamında payları ihraç edilen Şemsiye Fon'a bağlı fonlar Şemsiye Fon tasfiye edilmeksizin de tasfiyeye tabi tutulabilir.

**11.6.** Şemsiye Fon'a bağlı fonların tasfiyesine ilişkin esaslara fon izahnamelerinde yer verilmektedir.

**11.7.** Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, Şemsiye Fonu ve Şemsiye Fon'a bağlı fonları uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde de, Kurucu fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

Bu içtüzükte hüküm bulunmayan hallerde ve bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uyumsuzluk ortaya çıkması halinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.



7

AK PORTEFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Sakarya Caddesi  
Kat: 14 Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 276908 / Mers: 08101010183539  
Fon No: 446389 www.akportfoy.com.tr  
Yatırım Sermayesi: 2.000.000