

2.2. Kurucu'nun;

Unvanı: Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi; Sabancı Center 4.Levent/İstanbul
İnternet Sitesi: 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

2.4. Portföy Saklayıcısı Kuruluşun;

Unvanı; İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi; Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6 34381 Şişli-İstanbul-Türkiye
İnternet Sitesi: www.takasbank.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.

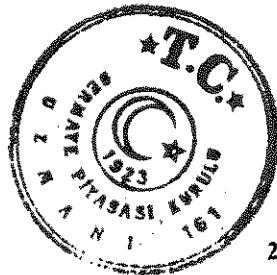
3.4. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Katılma payları, Şemsiye Fon'a bağlı fonlar itibariyle kaydi olarak MKK nezdinde müşteri bazında izlenir. Katılma payları bastırılmaz ve fiziken teslim edilemez.

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 Ayrılığın İlişkin Esaslar

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



2

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası
No: 4 Levent/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 440589 www.akportfoy.com.tr
Tic. Sic. No: 270900

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 tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir.

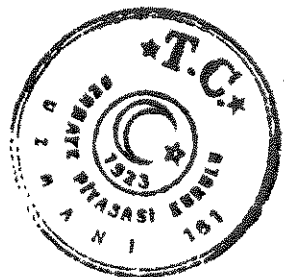
5.2. Fonu temsil ve ilzama Kurucu'nun yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir.

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 PYŞ Tebliği hükümleri çerçevesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur.

5.6. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilere Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzükte hükümleri, hüküm bulunmayan hâllerde ise 11.01.2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.



8.7. Şemsiye Fon'un kuruluş giderleri ile fonların katılma payı ihraç giderleri hariç olmak üzere. Şemsiye Fon için yapılması gereken tüm giderler (bağımsız denetim gideri, vs.) Şemsiye Fona bağlı fonların toplam değerleri dikkate alınarak oransal olarak bu fonların portföylerinden karşılanır.

8.8. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonda uygulanacak yönetim ücretinin hesaplanmasına ilişkin bilgilere fon izahnamelerinde yer verilir.

8.9. Şemsiye Fon'a bağlı fonlarda Kurul düzenlemeleri çerçevesinde performans dayalı ücretlendirme yapılabilir. Performansa dayalı ücretlendirme uygulamasında bulunan Şemsiye Fon'a bağlı fonların izahnamelerinde performans dayalı ücretlendirmeye ilişkin esaslara ve hesaplama örneklerine yer verilir.

MADDE 9- Belge ve Kayıt Düzeni

9.1. İhraç edilen katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere Şemsiye Fon'a bağlı her bir fon için Türk Ticaret Kanunu'nun 64. maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde katılma paylarının alım satımları günlük olarak izlenir. Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve Kanun hükümleri çerçevesinde Şemsiye Fon'a bağlı her bir fon için Yevmiye Defteri (günlük defter), Dester-i Kebir (büyük defter) fon hizmet birimi tarafından tutulur. Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek ilgili mevzuattan kaynaklanan zorunlu defterler de ilgili fon bazında ayrıca tutulur.

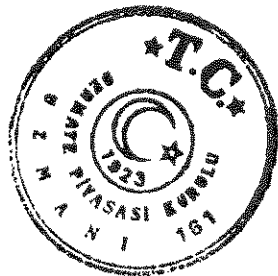
9.2. Kurucu Şemsiye Fon'a bağlı her bir fon için kaydi değer olarak tutulan fon katılma paylarını müşteri bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

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.



5

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Saba, e- Center Hizmet Binası
1. Kat Katilim Birimi
Nispetiye, Şişli, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271107/83531
Tic. Sic. No: 440689 www.akportfoy.com.tr
Yatırım Sermayesi: 2.000.000

