

**AK PORTFÖY ALTIN KATILIM BORSA YATIRIM FONU
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 06/02/2026 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 440689 sicil numarası altında kaydedilerek 11/02/2026 tarih ve 11520 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan Ak Portföy Altın Katılım Borsa Yatırım Fonu'nun katılma paylarının halka arzına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından 24/02/2026 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek katılma paylarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, kurucu Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ve yetkili kuruluş Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akportfoy.com.tr, www.akyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca kurucu, yönetici ve yetkilendirilmiş katılımcı nezdinde; fon içtüzüğü ile birlikte tasarruf sahiplerinin incelemesine sunulmak ve ücretsiz olarak kendilerine verilmek üzere yeterli sayıda hazır bulundurulur. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

İzahnamede ve yatırımcı bilgi formunda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan kurucu sorumludur. Zararın kurucudan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arza aracılık eden lider yetkili kuruluşlar ve kurucunun yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim ve derecelendirme kuruluşları gibi izahnamede yer almak üzere rapor hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde sorumludur.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levent/Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 0110183539 Ticaret Sicili No:440689
Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No:0011018353900012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

1



Doğrulama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



İÇİNDEKİLER

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	3
II. FON'UN TAKİP ETTİĞİ ENDEKS VE ENDEKS TAKİP STRATEJİSİ:.....	4
III. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI	6
IV. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI VE PORTFÖY SINIRLAMALARI	7
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI	8
VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI	9
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR	14
VIII. KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:	15
IX. BORSA YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:	16
X. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI VE FONLA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ	16
XI. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ	17
XII. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI VE FON'A İLİŞKİN YASAL AÇIKLAMALAR	17
XIII. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ	18
XIV. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ	20

KISALTMALAR

İzahnamede yer alan kısaltma ve tanımları gösteren bir cetvel hazırlanarak bu bölümde yer verilecek olup, asgari olarak yer alması gereken kısaltmalar aşağıdaki gibidir:

BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Bilgilendirme dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu.
Endeks	BIST Spot Altın Endeksi
Endeks Yapıcı	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği
Fon	Ak Portföy Altın Katılım Borsa Yatırım Fonu
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	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
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-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 3 Kat:12 4.Levant Beşiktaş/İSTANBUL

Beşiktaş V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No:440689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No:0011018353900012

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

Dogrulama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ANONİM ŞİRKET



TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar.
Yatırım Fonu Tebliği	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
Yönetici	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Danışma Komitesi	Fon'un kuruluş, işleyiş, sunduğu ürün ve hizmetlerinin Katılım Finans prensiplerine uygunluğu hususunda fıkhi danışmanlık hizmeti aldığı Komite
İcazet Belgesi	Fon'un kuruluş, işleyiş, sunduğu ürün ve hizmetlerin Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygun olarak yapılandırıldığına ilişkin Danışma Komitesi tarafından verilen uygunluk belge
Katılım/Faizsiz Finans İlke ve Esasları	Katılım/faizsiz finans düşüncesi, hukuk ve ahlak kuralları çerçevesinde şekillenen finansal sistemin öngörülen ve uyulması gereken kurallar bütünü.

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Bu bölümde yer alan bilgiler izahname onay tarihi itibarıyla geçerli olup, Fon içtüzüğü ile Fon müdürüne, Fon portföy yöneticilerine ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin güncel bilgilere Fon'un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer alan Fon Sürekli Bilgilendirme Formu'ndan ulaşılabilir.

1.1.Fon'a İlişkin Genel Bilgiler

Fon, katılma payları BIST'de işlem gören, fon portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde portföyde yer alan varlıkların veya sadece nakdin teslimi suretiyle katılma payı oluşturabilen ya da katılma paylarının iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların veya sadece nakdin alınmasına imkan veren, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre portföy işletmek amacıyla Fon içtüzüğü ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan malvarlığıdır.

Fon, BIST Spot Altın Endeksi'ni (Endeks) takip etmek üzere ve süresiz olarak kurulmuştur.

1.2. Kurucu ve Yönetici, Portföy Saklayıcı, Yetkilendirilmiş Katılımcı ve Endeks Yapıcı Hakkında Genel Bilgiler

Fonu temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkilidir. Fon'un kurucusuna ve yöneticisine ilişkin güncel bilgiler (ortaklık ve yönetim yapısı, kurucu yetkilileri, kurucu bünyesindeki birimler, dışarıdan alınan hizmetler, varsa, kurucunun şube ve acenteleri, faaliyet yetki belgeleri, esas sözleşmesi, kurucusu olduğu fonlar, yönettiği portföy büyüklüğü, sahip olduğu yetki belgeleri vb.) Kurucunun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer almaktadır.

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu'nun ve Yönetici'nin	
Unvanı:	AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 21.01.2015 No: PYŞ/PY.4-YD.3/1173

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levent/Beşiktaş/İSTANBUL

Beşiktaş V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No:440689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kapitali Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

info@akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Portföy Saklayıcısının	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyet İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	25.07.2014 tarih ve 12233903.399-692 sayılı izin yazısı Kurul Karar Organının 24/07/2014 tarih ve 23/762 sayılı toplantısında alınan karar
Yetkilendirilmiş Katılımcının	
Unvanı:	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	27.10.2015 tarih ve G-014(300) sayılı Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi
Endeks Yapıcının	
Unvanı:	Borsa İstanbul A.Ş.

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu'nun ve Yönetici'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Sabancı Center Kule: 2 Kat:12 34330 4.Levent - Beşiktaş/ İstanbul www.akportfoy.com.tr
Telefon Numarası:	(0212) 385 27 00
Portföy Saklayıcısı'nın	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer / İstanbul www.takasbank.com.tr
Telefon Numarası:	(0212) 315 25 25
Yetkilendirilmiş Katılımcı'nın	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Sabancı Center Kule 2 Kat 6-7 34330 4.Levent- Beşiktaş / İstanbul www.akyatirim.com.tr
Telefon Numarası:	(0212) 334 94 94
Endeks Yapıcı'nın	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4 34367 Sarıyer/İSTANBUL www.borsaistanbul.com
Telefon Numarası:	(0212) 298 21 00

II. FON'UN TAKİP ETTİĞİ ENDEKS VE ENDEKS TAKİP STRATEJİSİ:

2.1. Fon, "BIST Spot Altın Endeksi"ni takip etmektedir. 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 fonrmda belirtilen finansal ürünlerde dayanak/baz olarak kullanma hakkı verilmiştir. Şirket yetkilileri tarafından 29/09/2025 tarihinde, Borsa İstanbul A.Ş. yetkilileri tarafından ise 28/10/2025 tarihinde imzalanan Yetki Talep Formu'nda Endeks'in borsa yatırım fonları için dayanak/baz olarak kullanılabileceği ifade edilmiştir.

2.2. Fon'un temel stratejisi, takip edilen endeksin performansını yansıtmaktır. Ölçümü, takip farkı ve takip hatasının aşağıdaki şekilde hesaplanması suretiyle yapılır.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levent/Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 01010183539 Ticaret Sicil No:440689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No:0011018353900112
info@akpor.gov.ng Web: www.akpor.gov.ng

Doküman Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulamasi>



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

2.3. Fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak takip edilen endeks kapsamındaki varlıklara ve/veya T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Varlık Kiralama Şirketi tarafından fiziki altın itfası esasına dayalı olarak ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarına yatırım yapmak suretiyle endeksi takip eder.

2.4. Tebliğ'in 5. maddesinin beşinci fıkrası kapsamında Fon, portföyünü esas olarak, Endeks kapsamındaki varlıkların tümünden tam kopyalama yoluyla oluşturur. Kurul düzenlemeleri kapsamında Tebliğ'in 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında altın fiyatından oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan altın borsa yatırım fonları ile altın katılım borsa yatırım fonlarının takip ettikleri endekslerde değişikliğe gidilmeksizin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Varlık Kiralama Şirketi tarafından fiziki altın itfası esasına dayalı olarak ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarına Tebliğ' in 17. maddesinin onuncu fıkrasında yer alan ağırlık sınırlamalarına tabi olmadan yatırım yapabileceğinden, tam kopyalama kuralı çerçevesinde söz konusu varlıkların da Fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

2.5. Endeks kriterleri aşağıdaki gibidir:

2.5.1. Fon'un baz aldığı endeks BIST Spot Altın Endeksi'dir.

2.5.2. Endeks, uluslararası piyasalarda oluşan USD/Ons cinsi spot altın fiyatlarının TL gram fiyatına çevrilmesiyle hesaplanmaktadır. Endeks, altın fiyatlarının TL/gram cinsinden getirilerini göstermektedir.

2.5.3. Endeks'te uluslararası piyasalarda oluşan USD/Ons cinsi spot altın kotasyonlarından Refinitiv Eikon veri terminallerinde eşanlı yayımlanan;

- XAU=BID sembolü ile gösterilen alış fiyatları ile
- XAU=ASK sembolü ile gösterilen satış fiyatlarının

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levant/Beşiktaş/İSTANBUL
Boşluklar V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No:34069
Edilmiş Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No:0011018353900012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Ortalaması kullanılmaktadır. Ortalama fiyatlar TL/gram fiyatına çevrilirken uluslararası piyasalarda oluşan USD/TL kuru kotasyonlarından Refinitiv Eikon veri terminallerinde eşanlı yayımlanan;

- TRYBB= sembolü ile gösterilen alış fiyatları ile
- TRYBA= sembolü ile gösterilen satış fiyatlarının

ortalaması kullanılmaktadır. Ons ile gram arasındaki dönüşümde 1 Ons= 31,1034768 gram olarak kabul edilmektedir.

BIST Spot Altın Endeksinin hesaplanmasında aşağıdaki formül kullanılmaktadır:

- Altın Endeksi = (USD/TL)t*(USD/Ons)t / 31,1034768
- USD/TLt: Alış (TRYBB=) ve satış (TRYBA=) fiyatlarının ortalaması
- USD/Onst: Alış (XAU=BID) ve satış (XAU=ASK) fiyatlarının ortalaması
- 31,1034768: Ons ağırlık birimini grama dönüştürürken kullanılan katsayı

2.5.4. Fon katılma paylarının işlem görmesi sırasında açıklanacak olan gösterge niteliğindeki net aktif değer de, baz alınan altın fiyatının TL'ye çevrilmesi suretiyle hesaplanır. Dönüşüm sırasında kullanılan USD/TL kuru, Refinitiv Eikon veri terminallerinde eşanlı yayımlanan; TRYBB = sembolü ile gösterilen alış fiyatları ile TRYBA= sembolü ile gösterilen satış fiyatlarının ortalamasıdır.

2.5.5. Endeks, 06.07.2021 tarihinden itibaren eşanlı verilerden hesaplanmaya başlamıştır. Endeksin 06.07.2021 tarihindeki başlangıç değeri 503,86368'dir.

2.5.6. Endeks iş günlerinde 10:00 - 18:05 arasında, yarım günlerde 10:00 - 12:35 arasında 10 saniyede bir hesaplanıp [ALTSPT] koduyla, Matriks ve Foreks'in veri terminalleri aracılığıyla ve Kurucu'nun internet sitesi yoluyla yayımlanır.

Endeks'e ilişkin diğer bilgilere, Borsa İstanbul A.Ş.'nin "BIST Altına Dayalı Endeksler Temel Kuralları"ndan ulaşılabilir.

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

III. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

3.1. Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde portföy saklayıcısı nezdinde saklanır.

3.2. Fon'un malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının malvarlığından ayrıdır. Fon'un malvarlığı, fon hesabına olması şartıyla faizsiz finansman sağlamak veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsil amaçlı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levent/Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 0120183539 Ticaret Sicil No:440689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

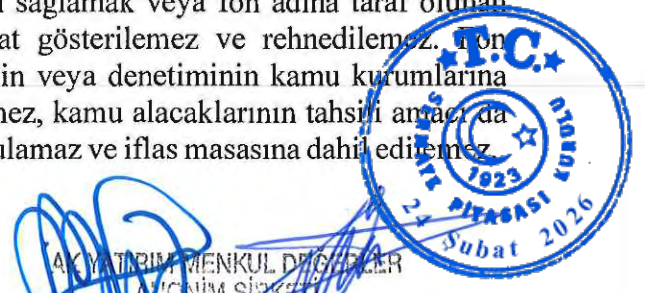
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No:001101835390001

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

Doğrulama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



IV. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI VE PORTFÖY SINIRLAMALARI

4.1. Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

4.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

4.3. Fon'un takip ettiği endeks ile fon portföyüne dahil edilecek varlıklar ve işlemler ile bunlara ilişkin portföy sınırlamalara aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

VARLIK TÜRÜ	ASGARİ (%)	AZAMİ (%)
Altın ve/veya T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Varlık Kiralama Şirketi tarafından fiziki altın itfası esasına dayalı olarak ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları	80	100
Katılım Finans ilke ve esaslarına uygun Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Katılma Hesabı (TL-Döviz)*	0	20

*12 aydan uzun vadeli olmamak üzere portföye dahil edilebilecektir.

4.4. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak takip edilen endeks kapsamındaki varlıklara ve/veya T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Varlık Kiralama Şirketi tarafından fiziki altın itfası esasına dayalı olarak ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından oluşur. Fon portföyüne alınacak altının Kıymetli Maden Standartları ve Rafinerileri Hakkında Tebliğ'de belirtilen ve T.C. Merkez Bankası tarafından kabul edilen uluslararası standartlarda olması ve ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi ve 995/1000 saflık derecesine sahip olması zorunludur.

4.5. Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere fon hesabına katılım finans ilke ve esaslarına uygun olmak şartı ile faizsiz finansman sağlanabilir.

4.6. Fon portföyüne türev araç dahil edilemez.

4.7. Fon, açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz.

4.8. Fon'un faizsiz finans kurallarına uyumu esas olup, bu kurallara uygunluğuna dair "İcâzet Belgesi" düzenlenir. Fonun portföy stratejisinin, Fon portföyüne alınan varlıkların ve Fonun yapacağı işlemlerin Faizsiz finans kurallarına uyumluluğunun ne şekilde sağlanacağı ve izleneceğine ilişkin esaslar aşağıdaki gibidir:

a) Fon' un katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğu konusunda görüşüne başvuru olan komite ISFA İslâmi Finans Danışmanlık Komitesi'dir.

b) Fon portföyüne faiz getirisi olan veya katılım finans ilke ve esaslarına uygun olmayan yatırım araçları alınamaz. Bu kapsamda, fon portföyüne tahvil gibi faiz getirisi olan

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levant/Besiktas/İSTANBUL

Besiktas V.B. 010183539 Ticaret Sicil No:200903

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No:001101835390000001

info@akportfoy.com.tr

Dokümanlama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



menkul kıymetler alınmayacak, türev araçlar dahil edilmeyecek ve fon nakdi Takasbank para piyasası ve ters repo işlemlerinde değerlendirilmeyecektir.

c) Fon'un yukarıdaki esaslara uyumundan Kurucu sorumludur. Uyum kurallarında veya uygulamada değişiklikler olması durumunda değişiklikler KAP'ta ilan edilir.

d) İcazet belgesi KAP'ta ve Kurucu'nun resmi İnternet sitesinde yayımlanacaktır.

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI

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

5.2. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Fon'un birim pay değeri BİST'in işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki son seans sonunda açıklanır. Fon'un "Gösterge Niteliğindeki Birim Pay Değeri" ise, BİST'in işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki seans saatleri dahilinde sürekli olarak hesaplanır ve 15 saniyede bir Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ile Foreks Bilgi İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin veri terminallerinde ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde 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.

5.3. Fon'un işlem fiyatı BİST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda oluşan fiyattır.

5.4. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği, Kurulun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin "Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi" hükümleri çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri" ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz paylar, temettü ve kar payları vb. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

5.5. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki 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 Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

5.6. 5.5. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

5.7. Fon portföyünde yer alan varlıklardan, takip edilen endeks kapsamında bulunan varlıklar, endeksin hesaplanma yöntemiyle uyumlu olarak aşağıdaki şekilde değerlendirilir:

5.7.1. Fon portföyünde yer alan altın; uluslararası piyasalarda oluşan USD/Ons cinsi spot altın kotasyonlarından Refinitiv Eikon veri terminallerinde eşanlı yayımlanan XAU=BID sembolü ile gösterilen alış fiyatları ile XAU=ASK sembolü ile gösterilen satış fiyatlarının ortalamasının Türk Lirası değeri esas alınarak değerlendirilir. Dönüşüm sırasında kullanılan USD/TL Kuru

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levent/Beşiktaş/İSTANBUL

Beşiktaş V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No:00688

Onaylanmış Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No:0011018353900012

info@akportfoy.com.tr

Doküman Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Refinitiv Eikon veri terminallerinde eşanlı yayımlanan; TRYBB= sembolü ile gösterilen alış fiyatları ile TRYBA= sembolü ile gösterilen satış fiyatlarının ortalamasıdır.

5.7.2. Benzer şekilde 60 saniyelik aralıklarla açıklanacak olan gösterge niteliğindeki net aktif değerinin hesaplanmasında da hesaplama yapılan aralıkta verilen en iyi alış ve satış kotasyonlarının ortalaması, o aralıkta kotasyon verilmiş olmaması halinde ise kotasyon verilen son 15 saniyelik aralıkta en iyi alış ve en iyi satış kotasyonlarının ortalaması esas alınır.

5.8. Portföydeki diğer varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği, Kurulun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin "Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi" hükümleri dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.1. Birincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar

Fon'un 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 veya nakdin 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 veya nakdin teslim alınması sürecidir.

Fon katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinin gerçekleştirilmesi için gerekli olan asgari katılma payı miktarını ifade eden asgari işlem birimi 150.000 paydır.

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

Birincil piyasa işlemlerinde, bu izahnamede belirtilen yetkilendirilmiş katılımcının yanı sıra Fon'un KAP sayfasında yer alan Fon Sürekli Bilgilendirme Formu'nda ilan edilen yetkilendirilmiş katılımcılar aracılığıyla da işlem yapılması mümkündür.

Birincil piyasa işlemlerine ilişkin ayrıntılı esaslar aşağıda yer almaktadır.

6.1.1. Katılma Payı Oluşturma (Creation) Prosedürü

- a) Katılma payı oluşturma talepleri Yetkilendirilmiş Katılımcı aracılığıyla Takasbank'a, Borsa İstanbul'un işleme açık olduğu ve fon katılma paylarının işlem gördüğü günlerde 9:30-17:40 saatleri arasında iletilir. İşlemlerin tamamlanamadığı durumlarda işlem konusu süre uzatılabilir.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levent/Besiktas/İSTANBUL

Besiktas V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No:240598

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıt Sermaye Yavani: 50.000.000 TL

MERSİS: 08330000000000000000

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

Doküman Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



- b) Katılma payı oluşturmak isteyen yatırımcının, Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdinde bir hesabının bulunması zorunludur. Ayrıca yatırımcının Borsa İstanbul nezdinde altın saklaması yapılan kendisine ait bir hesabının veya Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nda işlem yapma yetkisini haiz bir bankada söz konusu altının kayden izlenebileceği bir hesabının bulunması gereklidir.
- c) Katılma payı oluşturma işlemleri sadece T+0 olarak gerçekleştirilir. Katılma payı oluşturma işleminde kullanılacak altının yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabında hazır bulunması ya da söz konusu altının alımı için yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nda işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı bir hesap üzerinden Fon için yapıldığı açıkça belirtilerek yapılan bir işlemle alınması gereklidir. Katılma payı oluşturma işleminde kullanılacak altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ve nakit bileşenin yatırımcının Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki hesabında hazır bulundurulması zorunludur.
- d) Yatırımcı katılma payı oluşturma talebini Yetkilendirilmiş Katılımcıya bildirir. Yetkilendirilmiş Katılımcının oluru üzerine, katılma payı oluşturma işlemine konu olacak altın, yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabından doğrudan veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı bir hesap üzerinden, Fon için yapıldığı açıkça belirtilerek yapılan bir işlemle alınarak **Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaba** aktarılır. Portföy kompozisyonu içinde altına dayalı sermaye piyasası aracı ve/veya nakit bileşen bulunması halinde, Yetkilendirilmiş Katılımcı oluşturulmak istenen tutarda katılma payına karşılık gelen portföy kompozisyonuna uygun miktarda altına dayalı sermaye piyasası aracı ve/veya nakit bileşenin yatırımcının hesabında bulunduğunu tespit ettikten sonra; işleme konu altına dayalı sermaye piyasası araçları ve/veya nakit bileşen için gereken blokları kendi sistemi içinde tanımlar ve katılma payı oluşturma talebini Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir.
- e) Takasbank Borsa İstanbul ile kendisi arasından mevcut olan sistem aracılığıyla, katılma payı oluşturma işlemi için gereken altının **Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaba** aktarılıp aktarılmadığını ve nakit bileşenin Yetkilendirilmiş Katılımcının Takasbank nezdindeki hesabında bulunup bulunmadığını kontrol eder. Yeterli ve olması gereken miktarda altının ve nakit bileşenin bulunduğu anlaşıldıktan sonra nakit bileşeni, altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları için Yetkilendirilmiş Katılımcının Takasbank nezdindeki hesabına gerekli olan miktar ve tutarlarda bloke koyar ve işlem Fon Kurucusunun/ Operatör Üyenin onayına sunulur.
- f) Kurucu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise Takasbank ve MKK gerekli değişimleri yapar. Yatırımcının hesabına katılma payları, Fon'un hesabına ise altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları ve nakit bileşen girer. İşlem aynı gün Fon'un kayıtlarına dahil edilir ve muhasebeleştirilir. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır.



- g) Kurucu tarafından reddedilmiş işlemlerde **Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaba** katılma payı oluşturma işlemi için aktarılmış olan altın, yatırımcının veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba iade edilir ve altına dayalı sermaye piyasası araçları ile nakit bileşen üzerinde Yetkilendirilmiş Katılımcı tarafından konulmuş olan blokaj kaldırılır.
- h) Katılma payı oluşturma işlemlerinde yatırımcı tarafında doğacak takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin sağlanmasından Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur ve bu sorumluluğun şartları Yetkilendirilmiş Katılımcı Sözleşmesinde belirtilmiştir.
- i) Katılma payı oluşturma işlemi gerçekleştirildikten sonra fon portföyüne dahil edilen altının, altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ve nakit bileşenin doğru olarak teslim alındığının kontrolünden yetkilendirilmiş katılımcı ve kurucu sorumludur.

6.1.2. Katılma Payı Geri Alım İşlemi (Redemption) Prosedürü

Katılma Payı Geri Alım İşlemi Genel Hükümler

- a) Katılma payı geri alım talepleri Yetkilendirilmiş Katılımcı aracılığıyla Takasbank'a, Borsa İstanbul'un işleme açık olduğu ve fon katılma paylarının işlem gördüğü günlerde 9:30–17:00 saatleri arasında iletilir. İşlemlerin tamamlanamadığı durumlarda söz konusu süre uzatılabilir.
- b) Katılma payı geri alım işlemleri T+0 ve T+2 olarak gerçekleştirilebilir. Gerek T+0 gerekse de T+2 işlemlerinin yapılabilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı nezdindeki bir hesabın kullanılması zorunludur.
- c) Katılma payı geri alım işlemlerinde yatırımcı tarafında doğacak takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin sağlanmasından Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur ve bu sorumluluğun şartları Yetkilendirilmiş Katılımcı sözleşmesinde belirtilmiştir.
- d) Katılma payı geri alım işlemi gerçekleştirildikten sonra fon portföyünden çıkarılan altının ve nakit bileşenin doğru olarak teslim edildiğinin kontrolünden yetkilendirilmiş katılımcı ve kurucu sorumludur.

T+0 Katılma Payı Geri Alım İşlemleri

- a) Yatırımcı katılma payı geri alım talebini Yetkilendirilmiş Katılımcıya bildirir.
- b) Yetkilendirilmiş Katılımcı, geri alıma konu edilmek istenen tutarda katılma paylarının yatırımcının hesabında bulunduğunu tespit ettikten sonra; işleme konu olacak katılma payları için gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar ve katılma payı geri alım talebini Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir.
- c) Takasbank ile MKK arasında mesajlaşma sistemi aracılığıyla, MKK'ya T+0 katılma payı geri alım mesajı gönderilir. MKK, yatırımcının hesabında söz konusu katılma paylarının varlığını kontrol eder ve yeterli miktarda katılma payının bulunduğu

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levant Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 0310183539 Ticaret Sicil No:440689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No:001101933900012

info@akportfoy.com.tr

Doküman Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



anlaşıldıktan sonra, katılma payları üzerine bloke koyar ve işlemi Fon Kurucusunun/operatör üyenin onayına sunulur.

- d) Kurucu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve talep kabul edilir ise MKK ve Takasbank gerekli değişimleri yapar. Altın Takasbank tarafından **Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaptan** yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabına veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba, altına dayalı sermaye piyasası araçları Yetkilendirilmiş Katılımcının Takasbank nezdindeki hesabına, nakit bileşen ise Yetkilendirilmiş katılımcının Takasbank nezdindeki hesabına aktarılır. Katılma payları ise Takasbank'ta bulunan "Tedavülde Bulunmayan Katılma Payları" hesabına aktarılır ve tedavülden kalkar. İşlem aynı gün fonun kayıtlarına dahil edilir ve muhasebeleştirilir. 30 dakikalık süre sonunda cevaplandırılmayan talimatlar reddedilmiş sayılır ve bu durumda MKK koymuş olduğu blokajları kaldırır.
- e) Yetkilendirilmiş katılımcının hesabına aktarılan nakdin, ilgili yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir. Geri alım işlemi kapsamında yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba aktarılan altının ayrıca altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ilgili kurum nezdindeki yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu ilgili Bankaya ve Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir.
- f) Yatırımcı eksik katılma paylarını serbest virman yoluyla da temin etmek hakkına sahiptir. Ancak bu durumda talebin Takasbank'a iletilmesi için katılma paylarının tümünün işlemi yapacak yatırımcının hesabına geçmiş olması şartı aranır.

T+2 Katılma Payı Geri Alım İşlemleri

- a) Yatırımcı istediği miktarda katılma payı geri alımı yapabilmek için gereken katılma paylarına sahip değilse ya da bir kısmına sahipse, eksik olan katılma paylarını BIST'te alım yaparak tamamlamak suretiyle katılma payı geri alım talimatı verebilir.
- b) Yatırımcı katılma payı geri alım talebini Yetkilendirilmiş Katılımcıya bildirir.
- c) Kendisine ulaşan talebi değerlendiren Yetkilendirilmiş Katılımcı, ilgili hesapta katılma payı geri alımı için gerekli olan katılma paylarının bulunup bulunmadığını kontrol eder, istenen tutarda katılma payı geri alımı yapabilmek için eksik olan katılma paylarının tamamlanması için yatırımcıyı bilgilendirir ve yatırımcının onayı üzerine eksik olan katılma paylarını BIST'te alım yaparak tamamlanabilmesine yönelik emir iletir.
- d) Katılma payı geri alım talebinin Takasbank'a iletilmesi için Yetkilendirilmiş Katılımcı katılma payı alım emirlerinin iletilmiş ve emirlerin gerçekleşmiş olduğunu kontrol eder, yatırımcının hesabında bulunan işleme konu mevcut katılma payları için gereken blokajları kendi sistemi içerisinde tanımlar, katılma payı geri alım talebini Takasbank terminali yoluyla Takasbank'a bildirir ve işlemi Fon Kurucusunun onayına sunar.

- e) Kurucu talebin kendisine gelişinden itibaren 30 dakika içerisinde talebi cevaplandırır ve uygun gördüğü talebi kabul ederek onaylar. İşlem aynı gün fonun kayıtlarına dahil edilir.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levant/Besiktas/İSTANBUL

Besiktas V.D. 0110183339 Ticaret Sicil No:440689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kayılı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No:001101833300012

info@akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



- f) T+2 günü Yetkilendirilmiş Katılımcı, yatırımcının hesabında olması gereken katılma paylarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra, Yetkilendirilmiş Katılımcı "borç kapama" işlemi yapar.
- g) Takasbank ile MKK arasında mesajlaşma sistemi aracılığıyla, MKK'ya T+2 katılma payı geri alım mesajı gönderilir.
- h) T+2 günü MKK, yatırımcının hesabında gereken katılma paylarının varlığını kontrol eder. Yeterli miktarda katılma payının bulunduğu anlaşıldıktan sonra; MKK söz konusu katılma payları üzerine bloke koyar. Kurucu/Operatör Üye'nin da onay vermesini müteakip, MKK ve Takasbank gerekli değişimleri yapar. Altın Takasbank tarafından Borsa İstanbul nezdinde Fon adına Takasbank'ın alt hesabı şeklinde açılan hesaptan yatırımcının Borsa İstanbul nezdindeki altın hesabına veya yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba, altına dayalı sermaye piyasası araçları Yetkilendirilmiş katılımcının Takasbank nezdindeki hesabına, nakit bileşen ise Yetkilendirilmiş katılımcının Takasbank nezdindeki hesabına aktarılır. Katılma payları ise Takasbank'ta bulunan "Tedavülde Bulunmayan Katılma Payları" hesabına aktarılır ve tedavülden kalkar.
- i) Yetkilendirilmiş katılımcının hesabına aktarılan nakdin, ilgili yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir. Geri alım işlemi kapsamında yatırımcının hesabının bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler Piyasasında işlem yapma yetkisini haiz bir bankanın Fon işlemlerinde kullanılmak üzere açtığı hesaba aktarılan altının ayrıca altına dayalı sermaye piyasası araçlarının ilgili kurum nezdindeki yatırımcı hesabına aktarılması sorumluluğu ilgili bankaya ve Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir.
- j) T+2 günü takas yükümlülüklerinin yerine getirilememesi nedeniyle geri alım işleminin gerçekleşmemesi durumunda tüm sorumluluk Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir ve Yetkilendirilmiş Katılımcının sorumlulukları Yetkilendirilmiş Katılımcı sözleşmesinde belirtilmiştir. Bu durumda Yetkilendirilmiş Katılımcı gerekli olan altını, altına dayalı sermaye piyasası araçlarını ve nakit bileşeni sağlamak suretiyle T+0 katılma payı oluşturma işlemi yaparak geri alım işlemine konu edilecek eksik fon katılma paylarının oluşturulmasına imkan sağlar. Yetkilendirilmiş Katılımcı oluşturduğu paylarla T+2 geri alım işlemini sonuçlandırır ve geri alım işlemi sonucunda elde edilen altını, altına dayalı sermaye piyasası araçlarını ve varsa nakit bileşeni alır. Yatırımcı tarafından takas yükümlülüğünün kısmen yerine getirildiği durumlarda, yatırımcıya ait olan katılma paylarına karşılık gelen ve geri alım işlemi sonucu elde edilen altını, altına dayalı sermaye piyasası araçlarını ve nakit bileşenin yatırımcı hesaplarına intikal ettirilmesinden Yetkilendirilmiş Katılımcı sorumludur. İşlem ve takas tarihlerinde geçerli olan portföy kompozisyonunun değişmesine bağlı olarak ortaya çıkabilecek yatırımcı ve Fon zararlarını tazmin yükümlülüğü Yetkilendirilmiş Katılımcıya aittir. Geri alım işleminin usulüne uygun gerçekleştirilmemesi nedeniyle Yetkilendirilmiş Katılımcı Fon'a temerrüt cezası öder. Eğer temerrüt, Yetkilendirilmiş Katılımcının takas merkezine karşı olan yükümlülüklerini yerine getirdiği halde, başka bir üyenin temerrüdü nedeniyle oluşmuş ise, Kurucu cezai faiz talep edilmemesine karar verebilir.



Kurucu, bu işlemler nedeniyle doğabilecek zararları karşılamak üzere Yetkilendirilmiş Katılımcıdan teminat talep edebilir.

6.2. İkincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar

Fon katılma paylarının BIST'te alım satımı, Fon'un ikincil piyasa işlemlerini oluşturur. İkincil piyasa işlemleri BIST'in düzenlemeleri çerçevesinde yürütülmekte olup, söz konusu esaslara özetle aşağıda yer verilmiştir:

- Fon katılma paylarının halka arzına ilişkin süresinin bitimini takip eden 10 iş günü içinde BIST'e yapılacak başvuru çerçevesinde, Fon katılma payları Kotasyon Yönergesi'nin 16. maddesi çerçevesinde Borsa Yönetim Kurulu kararı ile Borsa kotuna alınarak "BIST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı"nda işlem görmeye başlar.
- "BIST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı" işlem kurallarına www.borsaistanbul.com internet adresinden ulaşılabilir.

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır:

- 1) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- 2) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 3) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 4) Sağlanan faizsiz finansmana ilişkin maliyetler,
- 5) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 6) Portföy yönetim 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) Endeks ücreti,
- 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 bakımı giderleri,
- 16) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 17) Fonun faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğunun tespiti için alınan danışmanlık ve icazet belgesi giderleri,
- 18) Kotta kalma ücreti
- 19) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

7.1. Fon Toplam Gider Oranı ve Yönetim Ücreti:

Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede 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 oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levant/Beşiktaş/İSTANBUL

Beşiktaş V.D. 0110483539 Ticaret Sicil No:446689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No:0011018353900012

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

Doküman Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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 Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve Fon malvarlığından ödenemez.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,000959'undan (yüz milyondaküzyüzellidokuz) [yıllık yaklaşık %0,35 (yüzdesıfırvirgülotuzbeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile yetkilendirilmiş katılımcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yetkilendirilmiş katılımcıya fondan ödenecektir.

7.2. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları Fon'un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yayımlanmaktadır.

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

GİDERTÜRÜ	Endeks Ücreti
Yıllık Sabit Ücret (TL)	190.000
Yıllık Değişken Ücret (%)	Fon büyüklüğünün Onbindeiki'si

7.4. Kurul Ücreti: Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak Kurul Ücreti fon malvarlığında karşılanır.

7.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

VIII. KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen giderler kurucu ve/veya yönetici tarafından karşılanacaktır.

GİDER TÜRÜ	TUTARI (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	30.000
Diğer Giderler	200.000
TOPLAM	230.000

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sahancı Center Kule 2 Kat:12-4. Levent/Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 0110183539 Ticaret Sicil No:440689
Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Mersis No:0011018353900012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



IX. BORSA YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

X. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI VE FONLA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

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

10.2. 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 tablolara birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

10.3. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde KAP'da ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

10.4. 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.

10.5. Portföy dağılım raporları aylık olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'da 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.

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

10.7. 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.

10.8. Fon içtüzüğündeki 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.

10.9. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, IV., V.5.7., VI., VII.1.1, VII.7.3 ve VIII nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve izin yazısının kurucu tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen 10 iş günü içinde KAP'ta ve kurucunun



17

12.3. Katılma payları müşteri bazında MKK nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri Kurucu'dan veya alım satım aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

12.4. Katılma paylarının alım satımına ilişkin ikincil piyasa işlemleri BİST'de gerçekleştirilmekte olup, Fon'un birim pay değeri ve BİST'deki 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.

XIII. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

13.1. Fon'un maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski fon portföyünde yer alan varlıklara ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, altın fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

- a) Altın Fiyatı Riski:** Fon portföyünde bulunan altının fiyatında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- b) Kur Riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- c) Kâra Katılım Oranı Riski:** Fon portföyüne kâra katılıma dayalı varlıkların (katılma hesabı vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek katılım oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikası alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.

5) Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uyumsuzluk Riski: Katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak Fon varlıklarına dahil edilmiş bir ürünün, daha sonra bu vasfını yitirmesi durumunda söz konusu varlığın Danışma Komitesiyle istişare edilerek belirli bir süre içinde Fon varlıklarından çıkarılması riski.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levant/Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 0110183539 T.0212 811 10 440689
Ödenmiş Sermaye/30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tutarı:50.000.000 TL
Mersis No:0017018353900012
info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

Doğrulama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



6) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

7) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

8) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

9) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

10) İhraççı Riski: Fon portföyüne dahil edilen sermaye piyasası araçlarının ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

11) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.

12) Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon' la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüslere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

13) Fon'un ve katılma paylarından elde edilen gelirlerin vergilendirilmesine ilişkin esaslar zaman içinde farklılık gösterebileceğinden, yapılabilecek mevzuat değişikliklerinin yatırımcılar tarafından takip edilmesi gerekmektedir.

14) Fon'a yatırım yapan yatırımcılar piyasalarda yaşanan dalgalanmalar sebebiyle para kaybedebilirler. Fon'un portföyündeki varlıkların değeri olumlu ve/veya olumsuz yönde değişim gösterebilir. Fon aktif olarak yönetilen bir fon değildir ve ana amacı baz aldığı Endeks'deki değişimleri yatırımcılarına yansıtabilmektir.

15) Fon'un gösterge niteliğindeki birim pay değeri, birim pay değeri ve BIST'teki işlem fiyatı zaman zaman piyasa koşullarına göre farklılıklar gösterebilir. Fon Kurucusu'nun sorumluluğunda Yönetici tarafından devamlı bir şekilde hesaplanan ve dakikada bir açıklanan gösterge niteliğindeki birim pay değeri sadece gösterge niteliğindeki bir rakamdır. Bu rakamın doğru olarak hesaplanmasından kurucu sorumludur, ancak veri dağıtım firmalarından alınan verilerden veya teknik nedenlerden kaynaklanan sorunlardan ötürü gösterge niteliğindeki birim pay değerinin yayınlanmasında ve hesaplanmasında sorunlar yaşanabilir. Bu değer kullanılarak yapılacak işlemlerde teknik ve verisel hatalardan ötürü yanlış hesaplama veya yayın durumunda oluşacak zarardan Kurucu sorumlu tutulamaz.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levent/Beşiktaş/İSTANBUL

Beşiktaş V.D. 0110123339 Ticaret Sicil No:340689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No:0011012333900012

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

Dogrulama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



13.2. Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.

13.3. *Ak Portföy Yönetimi A.Ş., "Endeks sadece Borsa İstanbul A.Ş. tarafından derlenmekte ve hesaplanmakta olup, Endeksle 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 garami 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.*

XIV. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ

14.1. Fon portföyü, 590 TL karşılığı 1 adet Fon katılma paylarının nakit karşılığı BİST dışında halka arz edilmesi yoluyla oluşturulur.

14.2. Halka arz işlemi işbu izahnamenin ilanından itibaren 5 (beş) iş günü içinde başlatılacak ve halka arzın süresi 2 (iki) işgünü olacaktır. Halka arza ilişkin ayrıntılı esaslara aşağıda yer verilmiştir:

- 1) Halka arz için yatırımcılardan pay adedi bazında talep toplanacak, talep edilen katılma payları "katılma payı oluşturma" yöntemiyle oluşturularak, halka arzın tamamlanmasını müteakip yatırımcı hesaplarına talepte bulundukları miktara tekabül eden katılma payları aktarılacaktır.
- 2) Halka arz süresinin 2 işgünü olduğu dikkate alınarak, halka arz sürecinde oluşabilecek talebin piyasada sert fiyat hareketlerine neden olmasını ve yatırımcıların ani fiyat değişimlerinden zarar görmesini engellemek amacıyla halka arz tutarı 5.000.000 adet fon katılma payı ile sınırlandırılmıştır.
- 3) Yatırımcılar pay adedi bazında taleplerini, halka arz günlerinde talep formunu doldurup imzalayarak Ak Yatırım Genel Müdürlüğü'ne ileteceklerdir.
- 4) Talepler her halka arz gününde 09.00 -13:30 saatleri arasında toplanır. Taleplerin asgari 150.000 adet katılma payı ve katları şeklinde iletilmesi zorunludur.
- 5) Ak Yatırım gelen talepleri karşılamak üzere, halka arz günü açıklanacak olan gösterge portföy kompozisyonunu esas alarak, alımı yapılması gereken altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarını belirler. Saat 13:30'a kadar gelen talepler doğrultusunda gün sonuna kadar gereken altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının BİST'te alımı tamamlanır. Ak Yatırım söz konusu alımları, piyasa koşulları içerisinde ve uygun gördüğü aralıklarla gerçekleştirir. Gün içinde yapılan altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının alımları farklı fiyat kademelerinden gerçekleşeceğinden, - altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının alım maliyetlerinin yatırımcılara aynı oranda yansıtılabilmesi için gün içi alımların tamamı birlikte değerlendirilir ve her bir altın ve altına dayalı sermaye piyasası

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat: 24. Levent/Besiktas/ISTANBUL

Besiktas V.D. 0110 283 39 39 Ticaret Sicil No: 440689

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Doğrulama Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

info@akportfoy.com.tr

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



aracının ortalama maliyeti tespit edilir. Söz konusu değer dikkate alınarak da, yatırımcılar tarafından talep edilen tutarda katılma payı oluşturmak için gerekli olan altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının maliyetine ulaşılır. Gösterge portföy kompozisyonuna uygun olarak gerekli olan nakit bileşen ve altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının alınması için ödenecek olan işlem komisyonu da bu tutara eklenir ve talep edilen katılma payları karşılığı yatırımcılardan tahsil edilecek toplam tutar tespit edilir. Ortaya çıkan bu toplam tutarın, talep edilen katılma payı sayısına bölünmesi ile o halka arz günü verilen talepler karşılığında, 1 pay için yatırımcılardan tahsil edilmesi gereken tutar belirlenir. Söz konusu tutarın 1 pay için 500 TL ile 700 TL arasında olması beklenmektedir.

- 6) İki gün sürecek olan halka arz esnasında her iki günde toplanan talepler kendi içinde ayrı ayrı değerlendirilecek ve yatırımcılardan tahsil edilecek tutar da her iki gün için ayrı ayrı belirlenecektir.
- 7) Borsa İstanbul Kıymetli Madenler Piyasasında gerçekleşen işlemlere ait takas gününün T+0 olması nedeni ile, talebin toplandığı her gün, hesaplanan ortalama alım maliyeti dikkate alınarak, talep ettikleri toplam katılma payına tekabül eden miktar yatırımcılardan saat 16.00'a kadar tahsil edilir. Ak Yatırım tarafından yatırımcıların tercih edeceği iletişim yöntemi (telefon, elektronik posta vs.) yoluyla yapılacak bilgilendirme çerçevesinde, yatırımcılar söz konusu tutarları Ak Yatırım nezdinde münhasıran bu halka arzda kullanılmak üzere açılan 19500 nolu hesaba yatıracaklardır. Tahsil edilen tutarla, katılma payı oluşturmak amacıyla alımı yapılan altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına ilişkin takas yükümlülükleri yerine getirilir. Alımı gerçekleştirilen altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına, gösterge portföy kompozisyonuna uygun olarak nakit bileşen de eklenerek T+0 katılma payı oluşturma işlemi yapılır. Aynı gün, oluşturulan katılma payları yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır. 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.
- 8) Talep edilen katılma paylarına ilişkin bedellerin T+0 günü yatırımcılar tarafından ilgili hesaba yatırılmaması halinde, yatırımcı yükümlülüklerinin yerine getirilmesi suretiyle talebe konu katılma paylarının oluşturulması sorumluluğu Ak Yatırım'a aittir.
- 9) İki gün sürecek halka arza gelen talepler çerçevesinde, herhangi bir anda talebin üst limit olarak belirlenen 5.000.000 adete ulaşması halinde halka arz durdurulur. Bunun dışında, katılma paylarının oluşturulması için gerekli altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının BIST'te alımı aşamasında altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının işleme kapatılması, üst fiyat limitine ulaşılması, gereken likiditenin altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının alımını imkânsız kılması, gereken altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarını alım işlemlerinin ilgili pay piyasasında olağanüstü hareketlere neden olması durumlarında belirtilen üst limite ulaşılması dahi halka arzı sınırlandırılabilir veya durdurulabilir. Bu durumda o saate kadar gelen talepler kabul edilir.

- 10) Tebliğ'in 9. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca halka arz tutarının en az 70.000.000 TL olması zorunludur. Yapılan halka arz kapsamında söz konusu büyüklüğün

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levent/Besiktaş/İSTANBUL

Besiktaş V.D. 0110183939 Ticaret Sicil No:44958

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

Mersis No:0011018393900012

Doküman Kodu: 87319fc7-3f99-4e0e-989d-b2f19368b186

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



sağlanamaması halinde, Tebliğin 9. maddesinin ikinci fıkrasında yer alan 70.000.000 TL'lik asgari fon tutarına ulaşılması için gerekli payların tamamının, bedeli satış süresi sonunda tam ve nakden ödenerek satın alınacağı Ak Yatırım tarafından taahhüt edilmiştir.

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

14.4. Fon'un faaliyetleri süresince, her ayın son iş günü yapılacak değerlendirme itibarıyla, fon toplam değerinin son üç aylık ortalama değeri 35.000.000 TL'nin altına düşemez. Son üç aylık ortalama fon toplam değerinin belirtilen tutarın altına düşmesi halinde, Kurul tarafından bir defaya mahsus olmak üzere bir aylık ek süre verilebilir. Verilen ek süre sonunda da, fon toplam değerinin belirtilen asgari sınırın altında olması halinde, Kurul tarafından, söz konusu fonun tasfiyesi veya Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinde düzenlenen farklı bir fon türüne dönüşümü talep edilir.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 24/02/2026

KURUCU AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	YETKİLİ KURULUŞ AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 AK Portföy Yönetimi A.Ş. Sabancı Center Kule 2 Kat:12 4.Levent/Besiktas/İSTANBUL Besiktas V.D. 0110163339 Ticaret Sicil No:440689 Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL Mersis No:0011018353900012 info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr A. Göktürk IŞIKPINAR Aret A. BONCUK Genel Müdür Yardımcısı Bölüm Başkanı	 AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ Albert KRESPİN Neşe Pelin ÖZMEN Genel Müdür Yardımcısı Bölüm Başkanı

