

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Koruma Amaçlı 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. Koruma Amaçlı 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;

Finansal Raporlama Tebliği	:II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ni,
Kanun	:6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,
KAP	:Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu,
Kurucu	:Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'yi,
Kurul	:Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
MKK	:Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi,
Portföy Saklayıcısı	:Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen fonların sermaye piyasası mevzuatı kapsamında portföy saklama hizmetini yürüten kuruluşu,
PYŞ Tebliği	:III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ni,
Şemsiye Fon Tebliği	: Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'nu,
Yönetici	: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 saklanması, vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltilhaki bir sözleşmedir.

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. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'dur.



AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sıhhiye Çarşıları Hacı Bektaş Veli
Kat: 3. Kat
No: 10.089 www.akportfoy.com.tr
Sermaye: 2.000.000

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; Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi; Sabancı Center 4.Levent/İstanbul
İnternet Sitesi: 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. Garantili ve koruma amaçlı fonlarda talep toplanması halinde, belirtilen süre iki iş günü olarak uygulanır ve söz konusu sürenin hesaplanmasında talep toplamanın sona erdiği gün esas alınır.

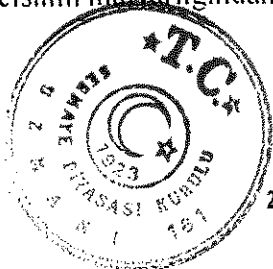
3.4. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Katılma payları, Şemsiye Fon'a bağlı fonlar itibariyle kaydi olarak MKK nezdinde müşteri bazında izlenir. Katılma payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

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

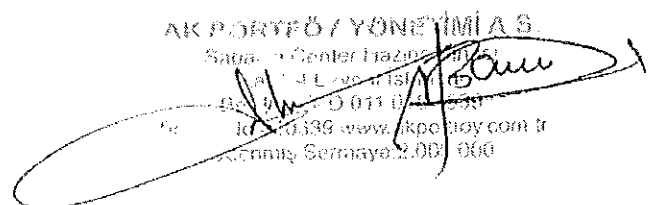
3.6. Katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bazında takip edilir.

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 ayrılır.



AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sabancı Center Etiler/Beşiktaş
34397 İstanbul
Bölge 3 V D 011 07/12/09
Tic. Sic. No: 263445 www.akportfoy.com.tr
Kayıtlı Sermaye: 2.000.000



MADDE 6- Şemsiye Fon ile Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların Yatırım Amacı, Portföy Yönetim Stratejisi ile Bu Fonlarda Yatırım Yapılacak Sermaye Piyasası Araçlarının Seçimi Ve Riskin Dağıtılması Esasları

6.1. Şemsiye Fon'a bağlı fonların portföylerine alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul'un ilgili diğer düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur.

6.2. Katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen fonlar tarafından, yatırımcının başlangıç yatırımının belirli bir bölümünün, tamamının ya da başlangıç yatırımının üzerinde belirli bir getirinin bilgilendirme dokümanlarında belirlenen esaslar çerçevesinde belirli vade ya da vadelerde yatırımcıya geri ödenmesi, uygun bir yatırım stratejisine dayanılarak en iyi gayret esası çerçevesinde amaçlanmaktadır Şemsiye Fon'a bağlı fonların yatırım amaçları ile portföy yönetim stratejilerine ve fonların portföylerine alınabilecek varlık ve işlemlerin seçimi ile riskin dağıtılması esaslarına ilişkin ayrıntılı bilgilere ilgili fonların izahnamelerinde yer verilmektedir.

MADDE 7- Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların Katılma Paylarının Satım ve Geri Alım Fiyatlarının Tespiti Usulü ile Fon Portföy ve Fon Toplam Değerinin Belirlenmesi Esasları

7.1. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun birim pay değeri Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen esaslar çerçevesinde ayrı ayrı hesaplanır.

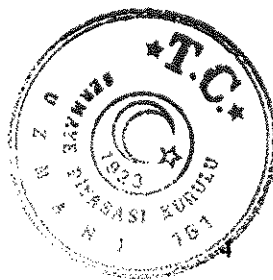
7.2. Şemsiye Fon'a bağlı fonların katılma paylarının satım ve geri alım fiyatlarının tespiti usulü ile fon portföy ve toplam değerinin belirlenmesine ilişkin esaslara fon izahnamelerinde yer verilmektedir.

MADDE 8- Bağımsız Denetim, Finansal Raporlama ile Gelir ve Giderlerin Katılma Payı Sahiplerine Yansıtılmasına İlişkin Esaslar

8.1. Fonların hesap dönemi yatırım dönemi süresi bir yıl ve daha kısa olan fonlar için yatırım dönemidir. Yatırım dönemi süresi bir yıldan uzun olan fonlar için ise hesap dönemi, yatırım dönemi başlangıç tarihinden itibaren bir yıldır

8.2. Şemsiye Fon ile Şemsiye Fon'a bağlı fonlara ilişkin finansal raporların hazırlanmasında Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan usul ve esaslara uyulur.

8.3. Şemsiye Fon ve Şemsiye Fon'a bağlı fonların finansal tablolarının bağımsız denetiminde Kurul'un bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan portföy raporları da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir. Bağımsız denetim yapılan dönemlerde aşağıdaki her bir bent için ilgili bilgileri ve bağımsız denetçi görüşünü içeren ayrı birer rapor hazırlanır ve bağımsız denetim raporu ile birlikte Kurula gönderilir:



AK PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Saba, Çarşı Center, Nazım B.
K: 1, Kat: 1, 34090 İstanbul
Beyoğlu / 011 011 011 011
Tic. Sic. No: 2746389 www.akportfoy.com.tr
Sermaye: 2.000.000

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 Açıklama 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 tebellüğü 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 bağlı 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.



AK PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Sabancı Center Kat:10 Kat:10
Büyükdere Caddesi No:101 Kat:10
34398 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3333000000
Web: www.akportfoy.com.tr
Tic. Sic. No: 270900

MADDE 11- Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların Dağıtımı, 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 başlanmadan 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 yönetimi 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.

