

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

“Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu” ihraç belgesinin ; “Katılma Payına İlişkin Asgari İşlem Limitleri” , “Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi” ve “Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar” maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 21 / 02 / 2017 tarih ve 12233903 - 305.04-E.2281 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL:

Katılma Payına İlişkin Asgari İşlem Limitleri (Varsa) :

Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır.

YENİ ŞEKİL:

Katılma Payına İlişkin Asgari İşlem Limitleri:

Asgari 100.000 (yüzbin) adet pay alımı yapılabilir.

ESKİ ŞEKİL:

Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi:

Şahin Alp Keler - Genel Müdür

Yunus Emre Özben - Yönetim Kurulu Üyesi (Gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip)

Hasan Recai Anbarcı - Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Ali Ersarı - Genel Müdür Yardımcısı

A.Göktürk Işıkpınar - Genel Müdür Yardımcısı

Ertunç Tümen - Genel Müdür Yardımcısı

Semi Siliki - Gayrimenkul Değerleme Lisansına Sahip Uzman



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Çarşılar Mahalle 8/ncü Kat:1 4.Lokan/Wisla Sokak
Beşiktaş/İstanbul /Türkiye /T.C. /011 0183 4390 0012
Ticaret Sicil No:44066
Kayıtlı Sermaye: 2.000.000
Kayıtlı Sermaye Tutarı: 10.700.000
Ticaret Sicil Numarası: 0011 0183 4390 0012

YENİ ŞEKİL:

Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi:

Şahin Alp Keler - Genel Müdür

Yunus Emre Özben - Yönetim Kurulu Üyesi (Gayrimenkul yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip)

Hasan Recai Anbarcı – Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Ali Ersarı - Genel Müdür Yardımcısı

A.Göktürk Işıkpınar - Genel Müdür Yardımcısı

Ertunç Tümen - Genel Müdür Yardımcısı

Murat Öztunç - Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Birimi Onay B Bölüm Başkanı

Burak Şimşek - Müdür

Semi Siliki - Gayrimenkul Değerleme Lisansına Sahip Uzman

ESKİ ŞEKİL:

Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar :

Genel Esaslar :

Katılma payı satın alınmasında veya fona iadesinde, Kurucunun bu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Katılma paylarının Fon'a iade edilebildiği her bir dönem için ayrı ayrı uygulanmak üzere, satım talepleri nedeniyle ödenmesi gereken toplam tutar en son hesaplanan Fon Toplam Değeri'nin %20'sinden fazla olursa, Kurucu konuya ilişkin bir Yönetim Kurulu kararı almak suretiyle aşan kısma denk gelen miktarda satım talebini karşılamama hakkına sahiptir. Bu durumda pay sahiplerinin satım talepleri eşit oranda karşılanır.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Babancıl Center Mahalle No:1 Kat:1 4.Levani İstaplıda
Beşiktaş/İstanbul /T.C. /Tic Sicil No:440688
Dahilî Sermaye: 2.076.000
Kayıtlı Sermaye: 2.000.000
Web Sitesi: www.akportfoy.com.tr /Tic Sicil No: 0011 0163 6390 0012

Katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların paylarının bu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu, fon katılma paylarının fona iade edilmesi sırasında gerekli likiditenin sağlanmasından sorumludur. Bu kapsamda fona iade edilen katılma payları fonun katılma payı sayısının %50'sini aşmayacak şekilde kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir. Bu şekilde kurucu portföyüne alınan katılma payları alım tarihinden itibaren en geç iki yıl içinde fona iade edilir.

Katılma paylarının fona iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanmadığını ve portföydeki varlıkların satışının yatırımcının zararına olacağını tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurula iletilmesi ve Kurulca uygun görülmesi halinde, kurucu katılma paylarının geri alımını erteleyebilir ancak her durumda bu süre bir yılı aşamaz.

Kurucu, fonun portföyünün büyütülmesi ve çeşitlendirilmesi amacıyla da fonun katılma payı sayısının %50'sini aşmayacak şekilde fon katılma paylarını kendi portföyüne alabilir. Bu şekilde kurucu portföyüne alınan katılma payları alım tarihinden itibaren en geç iki yıl içinde fona iade edilir.

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkün değildir.

Alım Talimatları:

Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas birinci fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları:

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir.

Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas birinci fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Alım talimatları talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas birinci fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden söz konusu fiyatın hesaplanmasını izleyen birinci iş gününde gerçekleştirilir.

Alım Talimatı Nemalandırma Esasları

Kurucu tarafından alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında yatırımcı adına Ak Portföy Para Piyasası Fonu ile nemalandırılmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki iş günlerinde Saat 13:30'a kadar girilen alım talimatlarının nemalandırılması aynı gün, saat 13:30'dan sonra girilen talepler için nemalandırma ise takip eden iş günü başlar.



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center No:10/Bina:1 Kat:1 4.Levye/İstanbul
Resitler Yolu Dairesi 011 018 3539
Tic. Sic. No: 270669
Ödeme Şirketi No: 2.006.200
Kayıt No: 270669 Tarih: 10.08.2008
Mersis No: 0811 0100 0000 0000 0012

talep toplama döneminde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talep toplama döneminin bitimini izleyen ilk iş gününde 1 TL nominal değer üzerinden yerine getirilecektir.

II) Alım/Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi: 1 Ocak - 30 Haziran

Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi : 30 Haziran tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, 30 Haziran tarihini takip eden **birinci iş günü** alım talimatları gerçekleştirilir.

Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi: Katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas **ikinci** fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir. Buna göre , 31 Aralık tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, 31 Aralık tarihini takip eden **üçüncü iş günü** satım talimatları gerçekleştirilir.

III) Alım/Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi: 1 Temmuz – 31 Aralık

Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi: 31 Aralık tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden 31 Aralık tarihini takip eden **birinci iş günü** alım talimatları gerçekleştirilir.

Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi: Katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alım satımına esas **ikinci** fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir. Buna göre, 30 Haziran tarihinde hesaplanan ve bir işgünü sonra ilan edilen fiyat raporu üzerinden, 30 Haziran tarihini takip eden **üçüncü iş günü** satım talimatları gerçekleştirilir.

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

Pay Alım Satımına Konu Fiyat Raporlarının Hesaplandığı Tarihler	30 Haziran ve 31 Aralık	
Alım/Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi * (Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü esas alınacaktır.)	1 Ocak - 30 Haziran	1 Temmuz-31 Aralık
Alım Talimatlarına Esas Fiyatın Açıklanma Tarihi	30 Haziran'ı takip eden 1. işgünü	31 Aralık'ı takip eden 1. işgünü
Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi	30 Haziran'ı takip eden 1. işgünü	31 Aralık'ı takip eden 1. işgünü
Satım Talimatlarına Esas Fiyatın Açıklanma Tarihi	31. Aralık'ı takip eden 1. işgünü	30 Haziran'ı takip eden 1. işgünü
Katılma Payı Bedellerinin Yatırımcıya Ödenme Tarihi	31. Aralık'ı takip eden 3. işgünü	30 Haziran'ı takip eden 3. işgünü



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center, Hazretler Mahallesi Kat:1 4. Levele, Beşiktaş
Beşiktaş, Vapur Çarşısı Kat:1 018 36 39
Etiler, Kat:1 No:440609
Ödeme Yöntemi: Hava Posta
Kayıt Durumu: Tavan: 10.000.000
Mevki Durumu: RT11 RT12 RT13 RT14 RT15

****Yukarıdaki takvime ek olarak sadece 2017 yılı için geçerli olmak üzere Fon katılma payı Alım ve Satım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemleri ve Alım-Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihleri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:**

Pay Alımına Konu Fiyat Raporlarının Tarihleri	23 Mart 2017 , 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2017
Alım Talimatları İçin Talep Toplama Dönemi	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
1 Ocak - 23 Mart 2017	23 Mart 2017'yi takip eden 1.ışgünü
24 Mart - 30 Haziran 2017	30 Haziran 2017'yi takip eden 1.ışgünü
1 Temmuz - 31 Aralık 2017	31 Aralık 2017'yi takip eden 1. İşgünü

Pay Satım Talep Toplama Dönemi	Pay Satımına Konu Fiyat Raporu ve İşlem gerçekleşme Tarihleri
1 Ocak-30 Haziran 2017	31 Aralık 2017 fiyat raporu tarihini takip eden 3. iş günü
1 Temmuz-31 Aralık 2017	30 Haziran 2018 fiyat raporu tarihini takip eden 3. iş günü



AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sarıca Center Masne binası Kat:1 4.Levant Kat:1
Cebeci Varlı Dairesi 011 018 1339
Ticaret Sicil No:440.589
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000
Kampanya Sermaye Tavani: 10.000.000
Mersis Numarası: 0011 0183 5790 0012