

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FON SEPETİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI**  
**AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU**  
**İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

“Ak Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu”nun (*GUM*) izahnamesinin “II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları” başlıklı bölümlerinde yer alan 2.4. nolu maddesi Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 26/09/2024 tarih ve 12233903 - 305.04-60271 \_\_\_\_\_ sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI**

**ESKİ ŞEKİL:**

2.4. Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

<b>VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ</b>	<b>Asgari %</b>	<b>Azami %</b>
Gümüşe Dayalı Yerli ve Yabancı Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
- Gümüşe Dayalı Yerli Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yerli Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	100
- Gümüşe Dayalı Yabancı Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	79,99
Ulusal ve Uluslararası Piyasalarda İşlem Kıymetli Maden ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gümüşe Dayalı Yatırım Fonları ve Borsa Yatırım Fonları Haricindeki Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Kıymetli Maden Ödünç Sertifikası	0	20
Gümüşe Dayalı Borçlanma Araçları Haricindeki Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Gümüşe Dayalı Kira Sertifikaları Haricindeki Kira Sertifikaları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Mevduat Hesapları (Kıymetli Maden, TL ve dövize dayalı) *	0	20
Katılma Hesapları (Kıymetli Maden, TL ve dövize dayalı) *	0	20



Ters Repo İşlemleri	0	20
Depo Sertifikaları (ADR/GDR)		
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yerli ve Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

\*Fon toplam değerinin en fazla %20'si, 12 aydan uzun vadeli olmamak şartıyla, bankalar nezdinde açılan katılma veya mevduat hesaplarında değerlendirilebilir ve tek bir bankada değerlendirilebilecek katılma veya mevduat hesabının tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz. Nakde dayalı vadeli mevduat ve katılma hesaplarında değerlendirilen tutar, fon toplam değerinin %10'unu aşamaz ve %20 hesaplamalarına dahil edilir.

Portföye dahil edilen yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına ilişkin aşağıdaki kurallar uygulanır:

a) Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma payı alım taleplerinde, nemalandırılma amaçlı olarak yatırım yapılan para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fon katılma payları dikkate alınmaz.

b) Diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz.

c) Portföye alınan fon katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25'ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dahil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır.

ç) Fon sepeti fonunda yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10'unu geçemez.

d) Portföye, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dahil edilmesi esastır. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için söz konusu şart aranmaz.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçları ödünç verilebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi için ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıklar fon adına Takasbank' ta bloke edilir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75'i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım – satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.



## YENİ SEKİL:

2.4. Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Gümüşe Dayalı Yerli ve Yabancı Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
- Gümüşe Dayalı Yerli Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yerli Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	100
- Gümüşe Dayalı Yabancı Yatırım Fonu ve/veya Gümüşten Oluşan Endeksleri Takip Eden Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	70
Ulusal ve Uluslararası Piyasalarda İşlem Kıymetli Maden ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gümüşe Dayalı Yatırım Fonları ve Borsa Yatırım Fonları Haricindeki Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Kıymetli Maden Ödünç Sertifikası	0	20
Gümüşe Dayalı Borçlanma Araçları Haricindeki Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Gümüşe Dayalı Kira Sertifikaları Haricindeki Kira Sertifikaları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Mevduat Hesapları (Kıymetli Maden, TL ve dövize dayalı) *	0	20
Katılma Hesapları (Kıymetli Maden, TL ve dövize dayalı) *	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Depo Sertifikaları (ADR/GDR)		
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yerli ve Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

\*Fon toplam değerinin en fazla %20'si, 12 aydan uzun vadeli olmamak şartıyla, bankalar nezdinde açılan katılma veya mevduat hesaplarında değerlendirilebilir ve tek bir bankada değerlendirilebilecek katılma veya mevduat hesabının tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz. Nakde dayalı vadeli mevduat ve katılma hesaplarında değerlendirilen tutar, fon toplam değerinin %10'unu aşamaz ve %20 hesaplamalarına dahil edilir.

Portföye dahil edilen yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına ilişkin aşağıdaki kurallar uygulanır:





a) Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma payı alım taleplerinde, nemalandırılma amaçlı olarak yatırım yapılan para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fon katılma payları dikkate alınmaz.

b) Diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz.

c) Portföye alınan fon katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25'ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dahil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır.

ç) Fon sepeti fonunda yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10'unu geçemez.

d) Portföye, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dahil edilmesi esastır. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için söz konusu şart aranmaz.

Fon portföyünde yer alan repo işleme konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçları ödünç verilebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi için ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıklar fon adına Takasbank' ta bloke edilir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75'i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım - satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.



**Ak Portföy Yönetimi A.Ş.**  
Sabahtaki Çarşı, Nispetiye Mahallesi, Ak Levent/Beşiktaş/İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: D110183539 Ticaret Sicil No: 270906  
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 30.000.000 TL  
Mersis No: 0011010753900012  
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr