

Yatırımcı Bilgi Formu

AKPortföy

Bu form, bu Fon ile ilgili temel bilgileri ve Fon'a yatırım yapmaktan kaynaklanan riskleri içerecek şekilde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Bu form, bir satış ya da pazarlama dokümanı değildir. Fon hakkındaki temel bilgileri edinmek ve fona ilişkin temel riskleri anlayabilmek için Fon'a yatırım yapmaya karar vermeden önce bu formu okumanız tavsiye edilir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPAN %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI BİRİNCİ FON

ISIN KODU: Talep Toplama Dönemi: 27.02.2015 – 06.03.2015 Yatırım Dönemi: 09.03.2015–13.05.2016

Fon Hakkında

Fon, bir koruma amaçlı fondur ve bu formda belirtilen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon'un kurucusu ve yöneticisi Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. bir Akbank iştirakidir.

Yatırım Stratejisi

Fon yatırım stratejisi, yatırım dönemi sonu olan 13/05/2016 tarihli itibarıyla

i) Yatırımcının anaparasının tamamının korunmasını,

ii) Fon portföyüne yatırım amaçlı olarak alınacak borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriyi yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir.

Getiri Hedefine İlişkin Olarak; Deutsche Bank AG, Unicredit, Societe Generale, Barclays, Banko Santander olmak üzere 5 farklı yabancı ortaklık payından oluşan bir sepete dayalı borsa dışı opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacaktır. Ortaklık paylarının tümü Almanya, İtalya, Fransa, İngiltere menşelli bankacılık sektörü içerisindedir. Getiriye ilişkin kısıtlar aşağıdaki gibidir: Ortaklık pay sepetinin içerisindeki 5 adet yabancı ortaklık payının 13.05.2016 tarihli itibarıyla getirilerinin ortalamasının pozitif bir değer olması halinde sepet getirisi oluşacaktır.

*Yatırımcılar, ortaklık pay sepetinin getirisine iştirak oranı ölçüsünde katılırlar. İştirak oranının %70 ile %100 aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir. Portföyün oluşması sırasındaki piyasa koşullarının farklılaşabilmesi nedeniyle iştirak oranı bu aralığın dışında da gerçekleşebilecektir.

Fonun Eşik Değeri

Fonun eşik değeri fonun yatırım dönemi başlangıç tarihi itibarıyla geçerli TCMB (Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası) borçlanma faiz oranıdır. Yatırım dönemi başında belirlenen eşik değerin, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, eşik değeri olarak gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır.

Portföy Dağılımı ve Kesinleşen Portföy Bilgileri

%92 Akbank T.A.Ş. veya Ak Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilecek tahvil, %8 borsa dışı opsiyon sözleşmesidir.

Yukarıda yer verilen varlık dağılım oranları piyasa koşullarına bağlı olarak değişebileceğinden, **kesinleşen portföy dağılımı, yönetim ücreti oranı, iştirak oranı, tahvil faiz oranı, referans faiz oranına eklenecek ihraççı ek getiri oranı, opsiyon sözleşmesinin karşı tarafı ve derecelendirme notu, Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin veya Akbank T.A.Ş. tahvilinin portföye alınması halinde söz konusu şirketin derecelendirme notu, dayanak varlıkların başlangıç değeri ve fon portföyüne ilişkin diğer önemli bilgiler** en geç fonun yatırım döneminin başlangıç tarihini takip eden 2 iş günü içerisinde KAP'ta ilan edilir ve opsiyon sözleşmesinin karşı tarafı ayrıca fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formunda açıklanır.

Temel Riskler

Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin anapara tutarlarının altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fon tarafından hedeflenen %100 anapara koruması ve anaparanın üzerindeki getiri kesin bir taahhüt niteliğinde değildir ve Fonun yatırım döneminin sonunda gerçekleşmeme riski bulunmaktadır. Fonun karşılaşılabileceği muhtemel riskler; piyasa riski, faiz oranı riski, kur riski, karşı taraf riski, likidite riski, korelasyon riski, yoğunlaşma riski, kaldıraç riski, yasal risk, operasyonel risk ve teminat riski olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP'ta (www.kap.gov.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3.maddesinde yer almaktadır. Fondan vadeden önce çıkılması halinde anaparayı kaybetme olasılığı bulunmaktadır. Fonun stratejisinde sunduğu getiri hedefi vade sonu için bir hedef içermektedir.

Alım Satım ve Vergilendirme Esasları

Fonun Talep Toplama Dönemi: 27.02.2015 – 06.03.2015 tarihleri arasındır.

Alt Fonun Yatırım Dönemi: 09.03.2015–13.05.2016 tarihleri arasındır. (432 gündür.)

Yatırımcıların fon payı alımında asgari pay alım limiti 500 pay (500.-TL) olup, bir payın satış fiyatı 1 TL'dir

Alım satım aracılık edecek kuruluşlar Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ve Akbank T.A.Ş.'dir. Fon katılma payları talep toplama başlangıç ve bitiş tarihleri arasında her gün kurucu ve alım satım aracılık eden kuruluşlar tarafından saat 09:00 ile 20:00 saatleri arasında, son talep toplama gününde ise saat 12:30'a kadar pay alım talepleri kabul edilecektir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar talep dönem süresince yatırımcı hesabında yatırımcı adına likit fonda nemalandırılır. Katılma payı alımına nema tutarı dahil edilmez.

Talep toplama döneminin herhangi bir anında yatırımcılar tarafından iletilen talepler, talep toplama süresinin son günü saat 12:30'a kadar yatırımcı tarafından iptal edilebilecektir.

Fonun satım talimatları fonun yatırım dönemi başlangıcından itibaren her iş günü içinde verilebilir. Ancak bu emirler, emrin girilmesini takip eden ilk pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Fon pay fiyatının hesaplanacağı gün saat 10:30'a kadar girilen emirler, açıklanacak fiyat üzerinden yatırımcı hesaplarına pay fiyatının hesaplandığı günden 3 iş günü (T+3) sonra aktarılır.

Bu fonun yatırım dönemi sonunda fon portföyünü oluşturan varlıklar nakde dönüştürülür ve fonun yatırım döneminin son günü bu fonun katılma payı bedellerinden kaynaklanan ödemelerin yapılması amacıyla tüm katılma payı sahipleri için otomatik satım talimatı yaratılır. Fon katılma payı bedellerinin TL tutarları aynı iş günü nakit olarak yatırımcıların hesaplarına aktarılır.

Gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %10; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %30 oranında stopaja tabiidir.

Sabancı Center Halkın Binası Kat:1 4.Levan/İST

Beyoğlu Y.D. 011 018 3539

Tic. Sic. No: 270889 www.akportfoy.com.tr

Öngörülen Sermaye: 2.000.000

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000

Bu konudaki istisnalar ve diğer detaylar için ise formun "Önemli Bilgiler" bölümü incelenmelidir. Toplam Talep tutarının 5.181.000.- TL'nin altında olması durumunda kurucu fonu kurmayabilmektedir.

Risk ve Getiri Profili

- Belirlenen risk değeri Fon'un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.
- En düşük risk değeri dahi bu fona yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.
- Risk değeri zaman içinde değişebilir.
- Fonun risk değeri fonun yatırım yaptığı opsiyonun dayanak varlıklarına ilişkin geçmiş veriler kullanılarak yapılan simülasyona göre belirlenmiştir.
- Fon'un belirlenen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fonun izlediği strateji kapsamında yatırım yaptığı 5 yabancı hissedenden (ortaklık payı) oluşan sepet ve özel sektör tahvili getirileri kullanılarak hesaplanan risk değeri "4" olarak belirlenmiştir.

Düşük Risk			Yüksek Risk		
Potansiyel Düşük			Potansiyel Yüksek		
Getiri			Getiri		
1	2	3	4	5	6

Ücret, Gider ve Komisyon Bilgileri

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret, gider ve komisyonlar Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tabloda yer alan tutarlar Fon'un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

Ücret ve komisyonlar hakkında daha fazla bilgi için, www.kap.gov.tr adresinden ulaşılabilir Fon izahnamesine ve ücretlerle ilgili diğer açıklamalara bakınız.

A-) Fon'dan tahsil edilecek ücretler	
Yıllık ezami Fon toplam gider oranı	2,18%
Yönetim Ücreti (yıllık): Kurucu %50, Fon Dağıtım Kuruluşu %50 (Akbank T.A.Ş.)	Asgari %1 azami 2,15% arasında belirlenecektir.
Fon'a ilişkin Giderler; (Noter, Saklama, Vergi Beyanname, SMMM, Vergi, Denetim, İlan)	10,500TL*
*Fon giderlerinin itfa tarihine kadar yaklaşık değerlerini ifade etmektedir.	
Ücret ve komisyonlar hakkında daha fazla bilgi için, www.kap.gov.tr adresinden ulaşılabilir Fon izahnamesine ve ücretlerle ilgili diğer açıklamalara bakınız.	
B-) Yatırımcılardan belirlenen şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyonlar	
	Yoktur.

VARSAYIMLAR ve ÖNEMLİ BİLGİLER:

Yatırım dönemi sonu olan 13/05/2016 tarihi itibarıyla, opsiyon sözleşmesi şartlarına göre bir getiri oluşur ise, aşağıda yer verilen kısıtlar dahilinde getiri sağlamak hedeflenmektedir. Getiriye ilişkin kısıtlar aşağıda açıklanmaktadır:

- Örnek senaryolarda hesaplanan getiriler ve vade sonu değeri vergi öncesi rakamları yansıtmaktadır.
- Varsayım olarak iştirak oranı %70 olarak kullanılmıştır. İştirak oranının daha düşük gerçekleşmesi durumunda fon getirisi de örnek senaryolara göre daha düşük olabilecektir.
- Aşağıda gösterilen örnek senaryolar geleceğe yönelik tahmin niteliğinde değildir ve senaryoların gerçekleşme olasılıkları eşit değildir.
- Ayrıca, yatırım dönemi sona ermeden fondan çıkılması halinde fon getirisi, opsiyon getirisine esas olan getiri formülü ile değil, çıkış tarihindeki piyasa koşulları dikkate alınarak hesaplanacaktır.
- Ortaklık pay sepetinin içerisindeki 5 adet yabancı ortaklık payının 13.05.2016 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekilde hesaplanacak getirilerinin ortalamasının pozitif bir değer olması halinde sepet getirisi oluşacaktır.

ÖRNEK SENARYOLAR:

KOTÜSENARYO	% Getiriler	ORTASENARYO	% Getiriler	İYSENARYO	% Getiriler
1. dayanak varlık	20	1. dayanak varlık	20	1. dayanak varlık	40
2. dayanak varlık	10	2. dayanak varlık	10	2. dayanak varlık	35
3. dayanak varlık	-10	3. dayanak varlık	10	3. dayanak varlık	25
4. dayanak varlık	-12	4. dayanak varlık	8	4. dayanak varlık	25
5. dayanak varlık	-18	5. dayanak varlık	7	5. dayanak varlık	25
ORTALAMA	-2,0	ORTALAMA	11,0	ORTALAMA	30,0
FON GETİRİSİ	0%	FON GETİRİSİ	7,7%	FON GETİRİSİ	21,0%

Önemli Bilgiler

- Fon, Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na bağlıdır.
- Portföy Saklayıcısı Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.
- Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtüzüğe, performans raporuna, yıllık rapor ile finansal tablolara <http://www.kap.gov.tr/> ve <http://www.akportfoy.com.tr> adresinden ve Akbank şubelerinden ulaşılabilir.
- Fon izahnamesi Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanacaktır.
- Bu husus 6.3.1.1.5. tarihinde Ticaret Siciline tescil ettirilmiştir.
- Fon katılma payı fiyatı fona alt Sürekli Bilgilendirme Form'unda ilan edilir.
- Fon T.C. vergi düzenlemelerine tabidir. Fonun tabi olduğu düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilen Bakanlar Kurulu'nun 2006/10371 sayılı kararından ulaşılabilir.

Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona ladesi %10 oranında gelir vergisi tevfikatına tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır. Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BIST'te işlem gören paylardan oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma paylarının elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat yapılmaz.

Ayrıntılı bilgi için bkz. Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bu formla ilgili sorumluluğu, formdaki yanıltıcı, yanlış ve izahname ile ilgili tutarlı olmayan bilgiler ile sınırlıdır.

- Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.
- Fon ve Ak Portföy Yönetimi A.Ş., Türkiye'de yetkilendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetim ve denetimine tabidir.
- Bu Form 26.02.2015 tarihi itibarıyla günceldir.

AKPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:14 Levent/İST
80100
BANKASİD 011 018 3539
Tic Sic No: 440689 www.akportfoy.com.tr
Özdenmiş Sermaye: 2.000.000
Kıymetli Sermaye Tutarı: 10.000.000