

Yatırımcı Bilgi Formu

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 Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Dördüncü Fon

ISIN KODU: TRYAKPO00047

Talep Toplama Dönemi: 16.06.2015-23.06.2015 (işgünü) Yatırım Dönemi: 24.06.2015-01.09.2016 (436 gün)

Fon Hakkında

Bu fon, koruma amaçlı fondur ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyü Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fon'un kurucusu ve yöneticisi Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. bir Akbank iştirakidir.

Yatırım Amacı ve Politikası

Fonun yatırım amacı, yatırım dönemi sonu olan 01/09/2016 tarihi itibarıyla,

i) Yatırımcının anaparasının tamamının korunmasını,
ii) 10 Yıl Sabit Vadeli Amerikan Doları Swap Oranı'nın yükselişine dayalı ve detaylarına aşağıda yer verilen belirli kısıtlar içeren borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriyi iştirak oranı ölçüsünde yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir.

Dayanak varlığın yükselişine 80 baz puana kadar 20 kaldıraç oranı ile iştirak oranı ölçüsünde katılım sağlayan opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacaktır. Bu durum, yatırımcılar için bir dezavantajdır.

Yatırım dönemi sonu olan 01/09/2016 tarihi itibarıyla, asgari olarak başlangıç yatırımının geri ödenmesi amaçlanmaktadır. Yatırım dönemi öncesinde fondan çıkılması halinde, korumadan yararlanılamaz. Sadece fonun yatırım dönemi sonuna kadar fonda kalan yatırımcılar korumadan yararlanabilir.

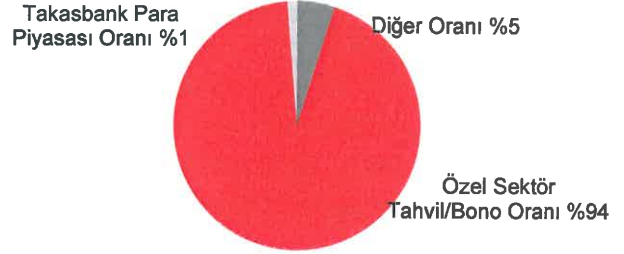
- Fon portföyünün yaklaşık %92'si Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin veya Akbank T.A.Ş. tarafından ihraç edilecek tahvil,%8'si ise borsa dışı opsiyon sözleşmesidir.
- Fonun karşılaştırma ölçütü { 20 x İştirak Oranı min (10 Yıl Sabit Vadeli Amerikan Doları Swap Oranı Değişimi; 0,80) } olacaktır.

-Fon portföyündeki kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz.

- Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Ak Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.

Portföy Dağılımı

30.09.2015 tarihli portföy dağılımı aşağıdaki gibidir.



Alım Satım ve Vergileme Esasları

- Yatırımcıların fon payı alımında asgari pay alım limiti 500 pay (500TL) olup, bir payın satış fiyatı 1 TL'dir.
- Fon katılma payları talep toplama başlangıç ve bitiş tarihleri arasında iş günlerinde 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.
- Fon katılma payı alım satımının yapılacağı para birimi TL'dir.
- Gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %10; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir. Bu konudaki istisnalar ve diğer detaylar için ise formun "Önemli Bilgiler" bölümü incelenmelidir.
- Fon katılma payı alım satımına aracılık edecek kuruluşlar Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ve Akbank T.A.Ş.'dir. Bu kuruluşlar aracılığıyla pay alım satımı gerçekleştirilebilir.
- Fon katılma payları, Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu'nda işlem görmemektedir.

Risk ve Getiri Profili

Düşük Risk Potansiyel Düşük Getiri				Yüksek risk Potansiyel Yüksek Getiri		
1	2	3	4	5	6	7

- Belirtilen risk değeri fonun yatırım yaptığı türev araçların dayanak varlığına ilişkin geçmiş veriler kullanılarak yapılan simülasyona göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir

bir gösterge olmayabilir.

- Risk değeri zaman içinde değişebilir.
- En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.
- Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon haftalık getirileri kullanılarak hesaplanan volatilité sonucu "4" risk değerine sahiptir.

Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler

- 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 riskidir.

Ücret, Gider ve Komisyon Bilgileri

- Aşağıdaki tabloda yer alan ücret, gider ve komisyonlar Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tablonun (A) bölümünde yer alan tutarlar Fon'un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

A) Fon'dan karşılanan giderler	%
Yıllık azami fon toplam gider oranı	2,19%
Yönetim ücreti (yıllık): Kurucu %50, Fon Dağıtım Kuruluşu %50 (Akbank T.A.Ş.)	2,12%
Portföy Saklama ücreti	0,05%
Fon'a ilişkin Giderler; (Noter, Saklama, Vergi Beyanname, SMMM, Vergi, Denetim, İlan)	10.500TL*
*Fon giderlerinin itfa tarihine kadar yaklaşık değerlerini ifade etmektedir.	
B) Yatırımcılardan tahsil edilecek ücret ve komisyonlar	Yoktur

Fon'un Geçmiş Performansı

- Fon'un geçmiş performansı, gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.
- Fon'un kuruluş tarihi 15/06/2015'dir.
- Fon performansının hesaplamasında birim pay değeri esas alınmıştır.
- Fon paylarının satışına 16/06/2015 tarihinde başlanmıştır.
- Yatırım dönemi sonu olan 01/09/2016 tarihi itibarıyla, opsiyon sözleşmesi şartlarına göre bir getiri oluşur ise, aşağıda yer verilen kısıtlar dahilinde getiri sağlanması hedeflenmektedir. Getiriye ilişkin kısıtlar aşağıda açıklanmaktadır:
- 1) Örnek senaryolarda hesaplanan getiriler ve vade sonu değeri vergi öncesi rakamları yansıtmaktadır.
- 2) Varsayım olarak iştirak oranı %100 olarak kullanılmıştır. İştirak oranının daha düşük gerçekleşmesi durumunda fon getirisi de örnek senaryolara göre daha düşük olabilecektir.
- 3) Aşağıda gösterilen örnek senaryolar geleceğe yönelik tahmin niteliğinde değildir ve senaryoların gerçekleşme olasılıkları eşit değildir.
- 4) 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.

	Kötü Senaryo	Orta Senaryo	İyi Senaryo	İyi Senaryo II
Başlangıç Seviyesi	2,0480%	2,0480%	2,0480%	2,0480%
Bitiş Seviyesi	2,0000%	2,4000%	2,8480%	3,0000%
Fark	-0,05%	0,35%	0,80%	0,95%
Opsiyon Getirisi	0,00%	0,35%	0,80%	0,80%
Kaldıraç* Getiri	0,0%	7%	16%	16%
Fon Getirisi	0,0%	7%	16%	16%

Önemli Bilgiler

Fon, Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na bağlıdır.

Portföy saklayıcısı Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtüzüğe, performans sunum raporuna, yıllık rapor ile finansal tablolara <http://www.kap.gov.tr/> ve <http://www.akportfoy.com.tr> 'den ulaşılabilir.

Fon izahnamesi 16/06/2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır. Bu husus 24/06/2015 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Fon katılma payı fiyatı <http://www.akportfoy.com.tr>'de ilan edilir.

Fon T.C. vergi düzenlemelerine tabidir. Fonun tabi olduğu vergi düzenlemeleri ile ilgili Bakanlar Kurulu'nun 2006/10371 sayılı kararına <http://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2006/07/20060723-7.htm>

adresinden erişilebilmektedir.

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 Kurulunun gözetimine ve denetimine tabidir.

Bu form, 30/09/2015 tarihi itibarıyla günceldir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sabancı Center Plaza Binası Kat: 4, Levent/İST
Beşiktaş Y.D 011 013 2539
Tic.Si.No: 400619 www.akportfoy.com.tr
Ödenmiş Sermaye 2.000.000
Kayıtlı Sermaye Tutarı 10.000.000