



Anapara Korumalı Fonlar Rehberi

14 Ağustos 2023



Anapara Korumalı Fonlar

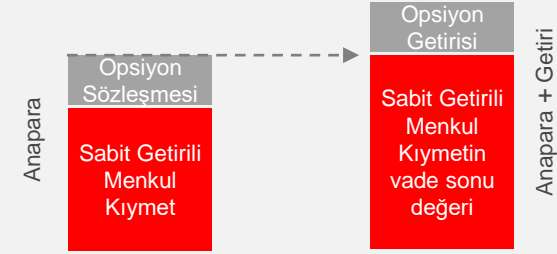
Anapara Korumalı Fonlar belirli bir yatırım döneminde riskin sınırlanması hedefiyle çeşitli varlık sınıflarına ve temalara yatırım yapmanızı sağlayan enstrümanlardır. Bu yatırım araçları, riskler konusunda temkinli yatırımcıların portföylerini çeşitlendirmelerine imkan veren ürünlerdir.

Operasyonel Bilgiler

Alım	"Halka Arz" yoluyla yapılmaktadır. Halka arz bitiminden yatırım dönemi sonuna kadar geçen süreçte fon alımı mümkün olmamaktadır.
Halka Arz	Halka arz süresince toplanan talepler Akbank B Tipi Likit Fon ile değerlendirilmektedir. Halka arzın son günü saat 12:30'a kadar verilen emirler iptal edilebilmektedir. Bundan sonra iptal söz konusu olamayacaktır.
Fiyat	Fonun içerisinde opsiyon sözleşmesi olmasından dolayı, koruma amaçlı fonun fiyatı yatırım dönemi içerisinde her ayın 1. ve 10.ışgünlerinde ilan edilmektedir.
Satım (Yatırım dönemi içinde)	Fon fiyatının hesaplanacağı gün saat 10:30'a kadar girilen emirler, açıklanacak fiyat üzerinden yatırımcı hesaplarına pay fiyatının hesaplandığı günden (T), 3 işgünü sonra (T+3) sonra aktarılır. Fiyat hesaplama günü saat 10:30'dan sonra girilen satım emirleri ise bir sonraki fiyat açıklama tarihine kadar bekletilir.
İştirak Oranı	İştirak oranı, alınan opsiyon sözleşmesinin fiyatına bağlı olup, halka arz bitiminde açıklanmaktadır.
İtfa	Yatırım dönemi sonunda, yatırımcıların hesabındaki fonlar otomatik olarak bozularak net tutarlar mevduat hesaplarına geçecektir.
Opsiyon Primi	Opsiyon sözleşmesi, iki taraf arasında yapılan ve alıcıya, ödeyeceği belli bir tutar (opsiyon primi) karşılığında, belirli bir vadeye kadar, bugünden belirlenen bir fiyat (kullanım fiyatı) üzerinden opsiyona dayanak teşkil eden bir malı, kıymeti veya finansal göstergesi satın alma veya satma hakkı tanıyan, satıcıya da alıcının bu sözleşmeden doğan hakkını kullanması durumunda sözleşmeye dayanak teşkil eden malı, kıymeti, veya finansal göstergesi satma veya alma yükümlülüğü getiren sözleşmedir.

Anapara Koruma Amaçlı Fonların Genel Yapısı

Anapara koruma amaçlı fon, iki temel enstrümandan oluşur. Anapara korumasını sabit getirili menkul kıymetler ile sağlarken; potansiyel getiriye ise fonun yatırım stratejisini oluşturan dayanak varlığın üzerine yazılmış opsiyon sözleşmesi ile sunar.



Anapara Korumalı Fonlar, dayanak varlığın kendisine değil bir türev ürüne (opsiyon) yatırım yaptığı için özellikle vade başında dayanak varlık performansının fon fiyatına etkisi düşük olmaktadır.

Bu türev ürün, yatırımcısına sadece vade sonunda getiri sağlayıp sağlamayacağına dair bir sigorta sunduğu için opsiyonun kullanılmasına henüz uzun bir süre varken kısa zamanda oluşan dayanak varlık fiyat artışı, opsiyon fiyatını arttırmayabilmektedir.

Genel kural olarak yatırım dönemi başında anapara koruması için portföyde bulunan tahvilin fiyat değişimleri fon fiyatı üzerinde daha etkili olurken, vade ilerledikçe dayanak varlığın fon fiyatı üzerindeki etkisi artmakta, vade sonunda ise dayanak varlık performansı fon fiyatına (izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde) birebir yansımaktadır.



Anapara korumalı fonlar hakkında her şey...

"Anapara korumalı fonların avantajları, iç dinamikleri ve yatırım yaparken dikkat edilmesi gerekenler hakkında merak ettikleriniz..."

İdil Sazer - Ak Portföy Fon Yöneticisi

Videoyu Windows Media Player'dan izlemek için tıklayınız: [V](#)

Anapara Korumalı Fonlar Nedir ?

Yatırım Dönemi Devam Eden Fonlar

Fon Kodu	Dayanak Varlık	Yatırım Dönemi	Yatırım Stratejisi	İştirak Oranı	Bariyer Oranı	Vade Sonunda Anapara Koruması	Açıklanan Son Fiyatı	Dönem Getirisi
59. Fon BFD	Deere&Co, Corverta, Nutrien, Archer-Daniels-Midland	4.07.2022 - 20.09.2023	Fon'un yatırım stratejisi, yatırım dönemi sonu olan 20/09/2023 tarihi itibarıyla, i) Yatırımcının anaparasının %110'unun korunmasını, ii) Eşit ağırlıklı olarak Deere&Co, Corverta, Nutrien ve Archer-Daniels-Midland ortaklık paylarından oluşan sepete (Tarım şirketleri ortaklık payları sepeti) dayalı borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriyi yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir.	127,9%	50%	110%	1,194134	19,41%
60. Fon BFY	American Express Co., PayPal Holdings Inc., Affirm Holdings Inc., Block Inc.	4.07.2022 - 20.09.2023	Fon'un yatırım stratejisi, yatırım dönemi sonu olan 20/09/2023 tarihi itibarıyla, i) Yatırımcının anaparasının %110'unun korunmasını, ii) Eşit ağırlıklı olarak American Express, PayPal Holdings, Affirm Holdings ve Block Inc. ortaklık paylarından oluşan sepete (Teknoloji şirketleri ortaklık payları sepeti) dayalı borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriyi yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir.	108,8%	50%	110%	1,088996	8,90%
61. Fon CA1	Deere&Co, Corverta, Nutrien, Archer-Daniels-Midland	29.11.2022 - 6.02.2024	Fon'un yatırım stratejisi, yatırım dönemi sonu olan 6/02/2024 tarihi itibarıyla, i) Yatırımcının anaparasının %110'unun korunmasını, ii) Eşit ağırlıklı olarak Deere&Co, Corverta, Nutrien ve Archer-Daniels-Midland ortaklık paylarından oluşan sepete (Tarım şirketleri ortaklık payları sepeti) dayalı borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriyi yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir.	72,9%	50%	110%	0,986165	-1,38%
62. Fon CA2	Meta (Facebook), NVIDIA, Alphabet (Google), Netflix	29.11.2022 - 6.02.2024	Fon'un yatırım stratejisi, yatırım dönemi sonu olan 6/02/2024 tarihi itibarıyla, i) Yatırımcının anaparasının %110'unun korunmasını, ii) Eşit ağırlıklı olarak Meta Platforms Inc., NVIDIA Corp., Alphabet Inc. ve Netflix Inc. ortaklık paylarından oluşan sepete (Teknoloji şirketleri ortaklık payları sepeti) dayalı borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriyi yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir.	62,3%	50%	110%	1,221303	22,13%

Anapara Korumalı Fonlar Nedir ?

Yatırım Dönemi Devam Eden Fonlar



info@akportfoy.com.tr

Getiriler: Hesaplamalar yapılırken kullanılan veriler, bir iş günü öncesi kapanış verileridir. Fon fiyatı ve dayanak varlık getirileri, aradaki korelasyonun gösterilmesi amaçlıdır. Fonun getirisi konusunda tek başına bir gösterge değildir. Fona ait bariyer oranı, iştirak oranı, kupon oranı fonun getirisini etkileyen diğer önemli faktörlerdir.

YASAL UYARI: Bu sunumda yer alan rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekilde, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş tarafından derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş her an, hiçbir şekilde ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgileri, tavsiyeler hiçbir şekilde ve surette, Ak Portföy Yönetimi A.Ş'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizzat bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekilde ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekilde ve surette Ak Portföy Yönetimi A.Ş ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekilde ve surette her ne nam altında olursa olsun Ak Portföy Yönetimi A.Ş ve çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır ve genel yatırım tavsiyesi kapsamındadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. bir Akbank iştirakidir.

Bu döküman internet yönlendirmeleri içerdiğinden internete bağlı bir bilgisayar üzerinden okunmak üzere tasarlanmıştır