

Ak Portföy %115 Anapara Koruma Amaçlı Otuzuncu Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 20.05.2019

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2019 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	134.944.323
Birim Pay Değeri (TRL)	1,248521
Yatırımcı Sayısı	1.211
Tedavül Oranı (%)	91,11%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	89,19%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	89,19%
Opsiyon	13,41%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,17%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
İzahnamede belirtilen yatırım döneminin sonunda, yatırımcının anaparasının %115'inin geri ödenmesi ve ayrıca, borsa dışından alınacak bir opsiyon sözleşmesi aracılığıyla opsiyonun pozitif getirisinden en fazla bariyer seviyesindeki getiriye kadar iştirak oranı ölçüsünde TL cinsi getiri olarak faydalanmasını sağlamaktır.	Egemen Korkmaz İdil SAZER
En Az Alınabilir Pay Adedi : 500 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon, yatırım dönemi sonu olan 08/07/2020 tarihi itibarıyla, yatırımcının anaparasının %115'inin korunmasını ve eşit ağırlıklı olarak Alphabet Inc., Facebook Inc., Microsoft Corp., Apple Inc. ve Amazon.Com Inc. ortaklık paylarından oluşan sepete (Amerikan Teknoloji Sektörü ortaklık payları sepeti) dayalı borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriyi yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir.	
Yatırım Riskleri	
1)Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklıkpaylarının, kıymetli madenlerin, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı ve kıymetli maden fiyatları ile döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2)Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon'un başlangıç yatırımı ile, başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. Fakat, fon portföyüne sadece opsiyon sözleşmeleri dahil edilebileceği için, kaldıraç yaratan işlem riski ödenen opsiyon primi ile sınırlı olacaktır. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, Fon'un operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.9) Teminat Riski: Borsa dışı opsiyon sözleşmesinin güvencesi olarak sözleşmenin karşı tarafından nakit dışı teminat alınması halinde, nakit dışı teminatın piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen borsa dışı opsiyon sözleşmesinin değerini karşılayamaması veya nakit dışı teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 10) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	

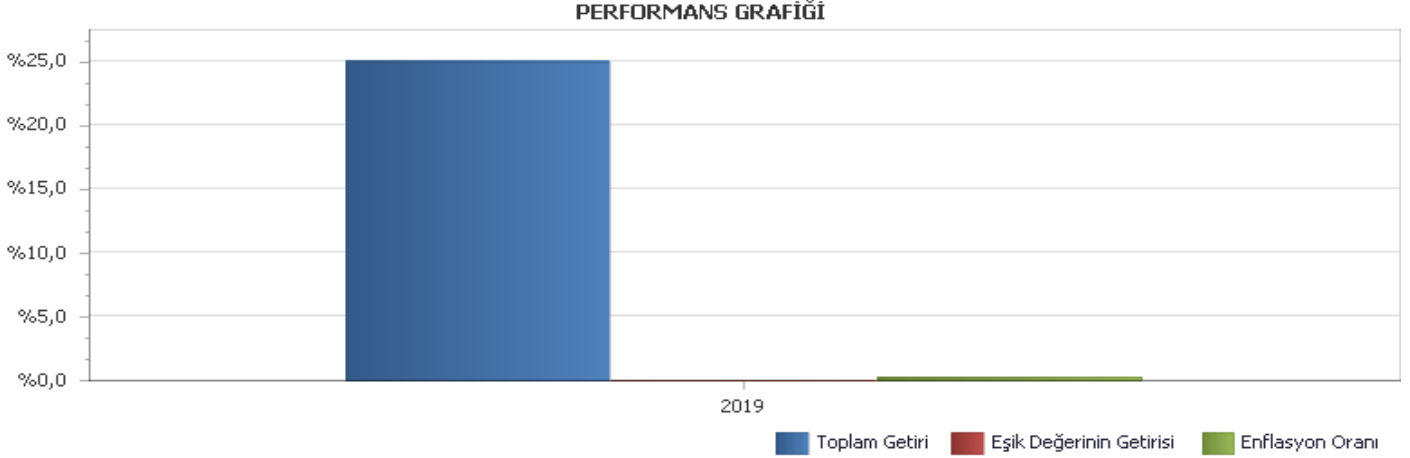
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%) (***)	Enflasyon Oranı (%) (ÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2019	25,023%	0,000%	0,267%	0,417%	-	0,3571	134.944.323,26

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) Portföyün karşılaştırma ölçütü/eşik değeri bulunmuyor ise dönemsel getirileri sıfır olarak raporlanmıştır. Aynı zamanda ölçüte bağlı istatistikler hesaplanmamıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket Akbank T.A.Ş.'nin %100 oranında iştirakidir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföylerimüşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca Portföy Yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla 58 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 50 adet Yatırım Fonu ve 8 adet Anapara Korumalı Yatırım Fonu yönetmektedir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 31.12.2019 tarihi itibarıyla toplam 44 Milyar TL yönetmektedir. Geniş yatırım evreni ile portföy yönetim süreçlerinde varlık çeşitlemesine önem veren, risk yönetimini ön planda tutan, tanımlanmış kurallara bağlı yatırım stratejisi doğrultusunda faaliyet gösteren kurum; kolektif yatırım ürünleri ve bireysel portföy yönetiminde risk getiri optimizasyonuna uygun portföy yönetimi gerçekleştirir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 21.05.2019 - 31.12.2019 döneminde net %25,02 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün / eşik değerinin getirisi aynı dönemde %0,00 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %25,02 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

21.05.2019 - 31.12.2019 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,328285%	1.687.307,50
Denetim Ücreti Giderleri	0,007183%	9.123,95
Saklama Ücreti Giderleri	0,042293%	53.724,31
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,005521%	7.013,69
Kurul Kayıt Ücreti	0,014664%	18.627,15
Diğer Faaliyet Giderleri	0,003039%	3.860,44
Toplam Faaliyet Giderleri	1.779.657,04	
Ortalama Fon Toplam Değeri	127.029.017,07	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,400985%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

8) {}

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

20.05.2019 - 31.12.2019 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	32,96%
BIST 30 ENDEKSİ	28,87%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	11,95%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	13,31%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	16,53%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	23,77%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	30,70%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	33,76%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	49,08%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	12,46%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	14,90%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	21,99%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	11,87%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	10,79%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	9,31%
Katılım 50 Endeksi	57,47%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA	17,25%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	13,49%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	9,13%
Dolar Kuru	-1,66%
Euro Kuru	-1,14%