

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 %100 Anapara Koruma Amaçlı Sekizinci Fon

ISIN KODU: TRYAKPO00146

Talep Toplama Dönemi: 08.02.2016- 12.02.2016 Yatırım Dönemi :15.02.2016-08.03.2017 (388 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 08/03/2017 tarihi itibarıyla,

i) Yatırımcının anaparasının tamamının korunmasını,
ii) Bankacılık Sektörü ortaklık payları (Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş., Akbank T.A.Ş., Citigroup Inc., Bank of America Corp., JP Morgan Chase & Co., American Express Co.) sepetine 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.

Asgari olarak, yatırımcının anaparasının %100'ünün, yatırım döneminin sonu olan 08/03/2017 tarihinde geri ödenmesi amaçlanmaktadır. Yatırım dönemi öncesinde fondan çıkılması halinde, korumadan yararlanılamaz. Sadece fonun yatırım dönemi sonuna kadar fonda kalan yatırımcılar korumadan yararlanabilir.

Sepetin içerisindeki her bir ortaklık payının kendi lokal para birimi cinsi pozitif getirisinden TL cinsi getiri olarak yararlanılacaktır. Bu kapsamda, sepet getirisinin hesaplanmasında kur riski bulunmamaktadır.

Her banka ortaklık payı getirisi için seviyesi portföyün oluşması sırasında kesinleştirilecek bir **getiri bariyer seviyesi** vardır. Bu durum, yatırımcılar için bir dezavantajdır.

Yatırımcı, bu opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde, iştirak oranı ölçüsünde bu getiriye TL cinsi getiri olarak katılacaktır. Ancak ortaklık paylarının yükselişine en fazla getiri bariyer seviyesine kadar iştirak edilecektir.

Yatırımcının anaparasının %100'ünün geri ödenmesi hedefine yönelik olarak, fon portföyünün yaklaşık % 92'si ile Borsa İstanbul Repo-Ters Repo Pazarı'nda ters repo sözleşmesine ve/veya fonun yatırım dönemine uygun olması durumunda devlet tahvili ve/veya hazine bonosuna ve fon toplam değerinin %20'sini aşmayacak şekilde Takasbank Para Piyasası işlemlerine yatırım yapılacaktır.

- Fonun karşılaştırma ölçütü (İştirak Oranı*Sepet Getirisi)'dir.

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

Alım Satım ve Vergileme Esasları:

-Katılma payı satın almak isteyen yatırımcılar tarafından, adres ve iletişim bilgileri izahnamenin (7.7) nolu bölümünde yer alan kurumlara başvurularak

“talep formu” doldurulur. Fon pay alımı sırasında yatırımcılardan fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formunun okunup anlaşıldığı ve risklerin algılandığı bilgisini içeren pay alım talimatları alınacaktır.

- Yatırımcıların fon payı alımında asgari pay alım limiti 500 pay (500.-TL) olup, bir payın satış fiyatı 1 TL'dir. Talepler tutar üzerinden kabul edilecektir. Yatırımcı talepleri nemalandırılacağından dolayı, işlemlerinin 500 pay ve katları şeklinde gerçekleşmesi için talep sırasından tahsil edilecek tutara %3 marj uygulanabilecektir.

- Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar talep dönemi süresince yatırımcı hesabında yatırımcı adına nemalandırılır. Katılma payı alımına nema tutarı dahil edilmez. Saat 13:30'a kadar girilen alım talepleri o gün için nemalandırılacak; saat 13:30'dan sonra girilen talepler ertesi gün 13:30'a kadar girilen taleplerle birlikte nemalandırılacaktır. Nema tutarı, talep toplama dönemini takip eden ilk iş günü yatırımcının vadesiz mevduat hesabına nakit olarak geçecektir. Talep toplama döneminin herhangi bir anında yatırımcılar tarafından iletilen talepler, talep toplama süresinin son günü saat 12:30'a kadar yatırımcı tarafından iptal edilebilecektir.

Talep toplama döneminde pay satım talebi kabul edilmez.

- Fon katılma payı alım satımının yapılacağı para birimi TL'dir.

-Katılma Payı Satım Esasları: Fon pay fiyatı, her ayın 1. ve 10. işgünlerinde (İstanbul veya Londra'nın tatil günlerine denk gelmesi halinde takip eden ilk iş günü) hesaplanır ve aynı günlerde fon fiyatı ilan edilir. Fonun satım talimatları fonun yatırım dönemi başlangıcından itibaren her işgünü 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 işgünü (T+3) sonra aktarılır. Fiyat hesaplama günü saat 10:30'dan sonra girilen satım emirleri ise bir sonraki fiyat açıklama tarihine kadar bekletilir.

Yatırım Dönemi Sonunda Satım Bedellerinin Ödenme Esasları: 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 %0 oranında stopaja tabidir. Bu konudaki istisnalar ve diğer detaylar için ise formun “Önemli Bilgiler” bölümü incelenmelidir.

AK AB

- Fon katılma payı alım satımına aracılık edecek kuruluşlar; Ak Portföy Yönetimi A.Ş., Akbank T.A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'dir.

- Fon katılma payları, Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nda işlem görmektedir.

Risk ve Getiri Profili

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

Fonun 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 portföyünde, bankacılık sektörü ortaklık payı sepetine dayalı opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacak olması ve sepette yer alan payların volatiliteleri nedeniyle fon orta risk seviyesinde bir risk değerine sahiptir.

Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler

- Fonun karşılaşılabileceği muhtemel riskler; piyasa riski, faiz oranı riski, karşı taraf riski, likidite riski, korelasyon riski, yoğunlaşma riski, kaldıraç riski, yasal risk, operasyonel risk ve teminat riski olup detaylı bilgilere izahnamenin 3.1. bölümünde yer verilmektedir.

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 (Asgari %35, azami %65) ile Fon Dağıtım Kuruluşu (Asgari %35, azami %65) arasında paylaştırılacaktır. *Dağıtıcı kuruluşa ödenen tutar, dağıtıcı Kuruluş	Asgari %1 azami %2,05 arasında belirlenecektir.

aracılığıyla satılan Fon tutarı dikkate alınarak hesaplanır.

Portföy Saklama Ücreti	%0,05
Fon'a ilişkin Diğer Giderler(Tahmini)	%0,09

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 03/02/2016'dır.
- Fon performansının hesaplamasında birim pay değeri esas alınmıştır.
- Fon paylarının satışına 08/02/2016 tarihinde başlanmıştır.

Yatırım dönemi sonu olan 08/03/2017 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, her bir ortaklık payı üzerindeki getiri bariyer seviyesi %25 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	Dayanak Varlık Performansı	ORTA SENARYO	Dayanak Varlık Performansı	İYİ SENARYO	Dayanak Varlık Performansı	Hesaplamada Kullanılan Performans
1. Banka Ortaklık Payı	20	1. Banka Ortaklık Payı	20	1. Banka Ortaklık Payı	35	25
2. Banka Ortaklık Payı	10	2. Banka Ortaklık Payı	15	2. Banka Ortaklık Payı	30	25
3. Banka Ortaklık Payı	-25	3. Banka Ortaklık Payı	3	3. Banka Ortaklık Payı	28	25
4. Banka Ortaklık Payı	-24	4. Banka Ortaklık Payı	4	4. Banka Ortaklık Payı	22	22
5. Banka Ortaklık Payı	-23	5. Banka Ortaklık Payı	5	5. Banka Ortaklık Payı	20	20
6. Banka Ortaklık Payı	-22	6. Banka Ortaklık Payı	6	6. Banka Ortaklık Payı	20	20
7. Banka Ortaklık Payı	-21	7. Banka Ortaklık Payı	-5	7. Banka Ortaklık Payı	10	10
8. Banka Ortaklık Payı	-20	8. Banka Ortaklık Payı	-8	8. Banka Ortaklık Payı	5	5
Sepet Getirisi	-13,13	Sepet Getirisi	5,00	Sepet Getirisi		19,00
Opsiyon Getirisi	0,00	Opsiyon Getirisi	5,00	Opsiyon Getirisi		19,00
İştirak*Opsiyon Getirisi	0,00	İştirak*Opsiyon Getirisi	5,00	İştirak*Opsiyon Getirisi		19,00
FON GETİRİSİ %	0,00	FON GETİRİSİ %	5,00	FON GETİRİSİ %		19,00

Önemli Bilgiler

Fon, Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fon'a 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 04/02/2016 Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır. Bu husus 09/02/2016 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 Kurulu'nun gözetimine ve denetimine tâbidir.

Bu form, 20/05/2016 tarihi itibarıyla günceldir.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Caddesi Kat: 11 Kat: 11 Etiler/Beşiktaş/İstanbul

Beşiktaş/İstanbul Dairedi 011 018 3539

Ticaret Sicil No:440689

Ösütüm Sermaye: 2.000.000

Kayıt Sermaye Tavane: 10.000.000

Mersis Numarası: 0011 018 3539 0012