



# Anapara Korumalı Fonlar Rehberi

6 MAYIS 2016



2015'te Akbank APK Performansı

Anapara Korumalı Fonlar Nedir ?

Yatırım Dönemi Devam Eden Fonlar

### Her Ay Farklı Anapara Korumalı Fon Temaları!

#### Akbank Anapara Korumalı Fonları Yatırımcısına 2015'te yüksek performans sundu!

- Akbank APK fonlarından %86'sı **pozitif getiri** sağlarken; pozitif getiri sağlayan fonlarımızın %73'ü aynı zamanda **enflasyonun üzerinde** getiri sağladı.
- 2015'te itfa olan anapara korumalı fonların sayısı 16 iken, Akbank 15 fon ile **sektördeki tüm fonların yaklaşık %94'ünü** oluşturdu.
- Akbank 2015 yılında 156 mn'lık APK fon itfası boyutuyla ve 2015 haziran ayından itibaren **%100** Pazar payıyla **sektör lideri** konumda bulunuyor.

### Her Ay Farklı Anapara Korumalı Fon Temaları!

Kurucu	Fon Sayısı	Pozitif Getiri**	Pozitif Getiri Oranı	Enflasyon Üzeri**	Enflasyon Üzeri oranı	2015 Toplam APK İtfa Boyutu (mn)
Akbank	15	13	87%	11	85%	156

\*\*Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 2015 Mayıs ayı itibarıyla yıllık enflasyon rakamı %8.09; pozitif getiri ise %2 alınmıştır.

### 2015 İtfası Gerçekleşen Akbank APK Temaları ve Getirileri

Tema	Fon Sayısı	Kuruluş Tarihi	İtfa Tarihi	Getiri
Altın Wedding Cake	82.Fon	19.02.2014	27.04.2015	27.76%
DXY Index	79.Fon	19.12.2013	02.03.2015	25.47%
Facebook, Apple, Tw itter	88.Fon	20.05.2014	15.07.2015	23.17%
İMKB-30 Call	84.Fon	26.03.2014	22.05.2015	21.98%
Japonya Hisseleri	80.Fon	20.01.2014	02.03.2015	19.13%
Citi,JPM,BOFA,UBS,Barclays,Soc. Gen	89.Fon	27.06.2014	19.08.2015	17.04%
BMW,Mercedes Benz, Volksw agen	87.Fon	20.05.2014	15.07.2015	13.53%
Akbank Güvenli Strateji Endeksi	76.Fon	21.11.2013	02.03.2015	13.24%
Akbank Güvenli Strateji Endeksi	83.Fon	19.02.2014	27.04.2015	13.19%
Banka Hisseleri	81.Fon	20.01.2014	02.03.2015	10.63%
SAP, Ebay, LG, Oracle, EMC, Expedia	78.Fon	19.12.2013	02.03.2015	9.81%
Akbank Güvenli Amerika Endeksi	86.Fon	20.05.2014	15.07.2015	7.17%
%5 Put Spread EMFX	77.Fon	21.11.2013	02.03.2015	2.40%
Mısır,Buğday,Kakao,Pamuk,Soya Fas.Şeker,Kahve	90. Fon	27.06.2014	19.08.2015	1.48%
USDTL Wedding Cake	85.Fon	26.03.2014	22.05.2015	0.49%

Yatırım Fonlarına ait "Yatırım Fikirleri "ne ulaşın...

Anapara Korumalı Fonlara dair tüm detaylar....

Ak Portföy "Yatırım Evreni"!..

## Anapara Korumalı Fonlar

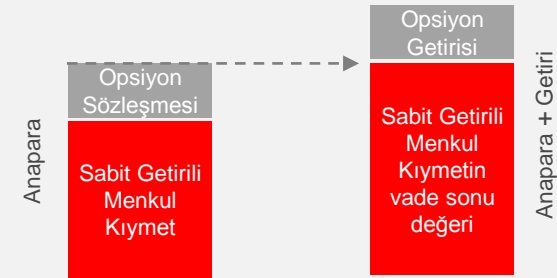
Anapara Korumalı Fonlar belirli bir yatırım döneminde riskin sınırlanması hedefiyle çeşitli varlık sınıflarına ve temalara yatırım yapmanızı sağlayan enstrümanlardır. Bu yatırım araçları, riskler konusunda temkinli yatırımcıların portföylerini çeşitlendirmelerine imkan veren ürünlerdir.

## Operasyonel Bilgiler

<b>Alım</b>	"Halka Arz" yoluyla yapılmaktadır. Halka arz bitiminden yatırım dönemi sonuna kadar geçen süreçte fon alımı mümkün olmamaktadır.
<b>Halka Arz</b>	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.
<b>Fiyat</b>	Fonun içerisinde opsiyon sözleşmesi olmasından dolayı, koruma amaçlı fonun fiyatı yatırım dönemi içerisinde her ayın 1. ve 10. iş günlerinde ilan edilmektedir.
<b>Satım (Yatırım dönemi içinde)</b>	Fon fiyatının hesaplanacağı gün saat 10:30'a kadar girilen emirler, açıklanacak fiyat üzerinden yatırımcı hesaplarına pay fiyatının hesaplandığı günden (T), 3 iş günü sonra (T+3) sonra aktarılır. Fiyat hesaplama günü saat 10:30'dan sonra girilen satım emirleri ise bir sonraki fiyat açıklama tarihine kadar bekletilir.
<b>İştirak Oranı</b>	İştirak oranı, alınan opsiyon sözleşmesinin fiyatına bağlı olup, halka arz bitiminde açıklanmaktadır.
<b>İtfa</b>	Yatırım dönemi sonunda, yatırımcıların hesabındaki fonlar otomatik olarak bozularak net tutarlar mevduat hesaplarına geçecektir.
<b>Opsiyon Primi</b>	Opsiyon sözleşmesi, iki taraf arasında yapılan ve alıcıya, ödeyeceği belli bir tutar ( <b>opsiyon primi</b> ) 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.



**V Yatırımcı TV:** Videolar Adobe Acrobat 9 yada üstü versiyon ile buradan izlenebilir



## 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**

**i** Yatırım Fonlarına ait "Yatırım Fikirleri "ne ulaşın...

**i** Ak Portföy "Yatırım Evreni"!..

**i** Anapara Korumalı Fonlara dair tüm detaylar....

### 2015'te Akbank APK Performansı

### Anapara Korumalı Fonlar Nedir ?

### Yatırım Dönemi Devam Eden Fonlar

1/2

Fon Kodu	Dayanak Varlık	Yatırım Dönemi	Yatırım Stratejisi	İştirak Oranı	Anapara Koruması	Kupon Oranı	Bariyer	Dayanak Varlık Performansı	Opsiyon Primi	Dönem Getirisi
1. Fon APV	Deutsche Bank AG, Unicredit, Societe Generale, Barclays, Banko Santander	09.03.2015 13.05.2016	Fon, yatırım döneminin başlangıcı (09 Mart 2015) ile sonu (13.05.2016) arasındaki 432 günlük vadede beş adet Avrupa bankasının ortaklık pay senetlerinden oluşan sepetin yükselişine %85.5 iştirak oranı ile yatırım yapma imkanı sağlamaktadır. Yatırım dönemi sonunda yatırım yapılan sepetin içeriğinde yer alan ortaklık paylarında beklenen yükseliş olmaması durumunda vade sonunda anaparanızın %100'ü korunmaktadır.	80,0%	100%	-	-	-35,5%	0,01%	0,19%
2. Fon ALV	Brent petrol, Chevron, BP, Royal Dutch Shell, Exxon Mobil	09.03.2015 13.05.2016	Fon, yatırım döneminin başlangıcı (09 Mart 2015) ile sonu (13.05.2016) arasındaki 432 günlük vadede dört adet petrol şirketinin ortaklık pay senetleri ve Brent Petrol'den oluşan sepetin yükselişine %106 iştirak oranı ile en fazla %30 getiriye kadar yatırım yapma imkanı sağlamaktadır. Yatırım dönemi sonunda yatırım sepetinde beklenen yükseliş olmaması durumunda vade sonunda anaparanızın %100'ü korunmaktadır.	106,0%	100%	-	-	-10,6%	0,01%	0,17%
3. Fon ARK	Akbank Güvenli Liman Endeksi	22.07.2015 01.09.2016	Fon, yatırım döneminin başı ile sonu arasındaki 408 günlük vadede, Akbank Güvenli Strateji Endeksi'ndeki yüzdesel artışa iştirak imkanı sunarken, söz konusu dönemde endeksin gerilemesi durumunda anaparanız %100 oranında korunuyor. <sup>9</sup>	70,0%	100%	-	-	8,1%	9,88%	4,68%
4. Fon ARS	10 Yıl Sabit Vadeli Amerikan Doları Swap Oranı	24.06.2015 01.09.2016	Fon, yatırım döneminin başlangıcı (24 Haziran 2015) ile sonu (1 Eylül 2016) arasındaki 436 günlük vadede; söz konusu faizlerde yaşanacak yüzdesel artışa, 80 baz puana kadar 20 kaldıraç oranı ile iştirak oranı ölçüsünde katılım sağlar. Yatırım dönemi sonunda yatırım sepetinde beklenen yükseliş olmaması durumunda vade sonunda anaparanızın %100'ü korunmaktadır.	104,0%	100%	-	-	-30,3%	0,01%	-2,17%
5. Fon ARV	Avrupa Bankaları endeksi sepeti (CAC 40, FTSE MIB, IBEX 35)	26.10.2015 25.11.2016	Fon, yatırım döneminin başlangıcı (26 Ekim 2015) ile sonu (25 Kasım 2016) arasındaki 397 günlük vadede; eşit ağırlıklı olarak Fransa Borsası, İtalya Borsası ve İspanya Borsası endekslerinden oluşturulan sepetin yükselişine %25 bariyer sınırına kadar iştirak oranı** nispetinde katılım sağlar.	106,2%	102%	-	25%	-13,9%	0,01%	-2,03%

\*Dönem getirisi, fon yatırım dönemi başlangıcı ile bu ayın 10. iş günü arasındaki net getiridir.

\*\*Fon yatırım tarihler ayın 11. iş günü başladığından dönem getirileri gelecek ayın raporuna yansıtacaktır.

[Yatırım Fonlarına ait "Yatırım Fikirleri"ne ulaşın...](#)

[Anapara Korumalı Fonlara dair tüm detaylar....](#)

[Ak Portföy "Yatırım Evreni"!..](#)

### 2015'te Akbank APK Performansı

### Anapara Korumalı Fonlar Nedir ?

### Yatırım Dönemi Devam Eden Fonlar

2 / 2

Fon Kodu	Dayanak Varlık	Yatırım Dönemi	Yatırım Stratejisi	İştirak Oranı	Anapara Koruması	Kupon Oranı	Bariyer	Dayanak Varlık Performansı	Opsiyon Primi	Dönem Getirisi
6. Fon ARY	Alüminyum, Bakır,Çinko ve Nikel	22.07.2015 01.09.2016	Fon, yatırım döneminin başlangıcı (22 Temmuz 2015) ile sonu (1 Eylül 2016) arasındaki 408 günlük vadede; söz konusu alüminyum, bakır, çinko ve nikelin eşit ağırlıklı ortalamasından oluşan sepetin yüzdesel yükselişine %25 bariyer sınırı ile iştirak oranı** nispetinde katılım imkanı sağlar.	104,0%	100%	-	-	-7,5%	0,91%	-1,22%
7. Fon ARN	Ak Portföy Güvenli Parite Endeksi (EUR/USD)	26.10.2015 25.11.2016	Fon, yatırım döneminin başı ile sonu arasındaki 397 günlük vadede, AK Portföy Güvenli Parite Endeksi'ndeki yüzdesel artışa iştirak imkanı sunarken, söz konusu dönemde endeksin gerilemesi durumunda anaparanız %103 oranında korunuyor.	100,0%	103%	-	-	-5,0%	0,01%	-1,07%
8. Fon ARH	Akbank,Garanti,İş,Yapı kredi,Citi Group,Bank of America,JP Morgan ve Amerikan Express	15.02.2016 08.03.2017	Fon, yatırım döneminin başı ile sonu arasındaki 388 günlük vadede, Akbank ,Yapı Kredi Bankası, Garanti Bankası,Türkiye İş Bankası ile Citigroup Inc.,Bank of America Corp., JP Morgan Chase & Co., American Express Co ortalama yükselişine %30 bariyer sınırına kadar iştirak oranı yüzdesel artışa iştirak imkanı sunarken, söz konusu dönemde endeksin gerilemesi durumunda anaparanız %100 oranında korunuyor.	100,0%	100%	-	30%	19,0%	11,13%	5,75%
9. Fon AIU	Euro/Amerikan Dolan (EUR/USD)	25.03.2016 14.06.2017	Fonun yatırım amacı, yatırım dönemi sonu olan 14/06/2017 tarihi itibarıyla, i) Yatırımcının anaparasının tamamının korunmasını, ii) Euro/Amerikan Dolan (EUR/USD) paritesine dayalı ve detaylarına izahnamede yer verilen belirli kısıtlar içeren borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriyi iştirak oranı ölçüsünde yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir.	117,0%	100%	-	-	1,4%	5,45%	-0,91%
10. Fon AIA	Apple, Alphabet, Facebook, Amazon	25.03.2016 14.06.2017	Fonun yatırım amacı, yatırım dönemi sonu olan 14/06/2017 tarihi itibarıyla, i) Yatırımcının anaparasının tamamının korunmasını, ii) 4(dört) yabancı ortaklık payından oluşan sepete dayalı (Apple Inc., Alphabet Inc., Amazon.Com Inc., Facebook Inc.) ve detaylarına izahnamede yer verilen belirli kısıtlar içeren borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriyi iştirak oranı ölçüsünde yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir.	96,0%	100%	-	30%	1,4%	6,63%	-0,37%

\*Dönem getirisi, fon yatırım dönemi başlangıcı ile bu ayın 10. iş günü arasındaki net getirdir.

\*\*Fon yatırım tarihler ayın 11. iş günü başladığından dönem getirileri gelecek ayın raporuna yansıtacaktır.

[Yatırım Fonlarına ait "Yatırım Fikirleri "ne ulaşın...](#)

[Anapara Korumalı Fonlara dair tüm detaylar....](#)

[Ak Portföy "Yatırım Evreni"!..](#)

2014'te Akbank APK Performansı

Anapara Korumalı Fonlar Nedir ?

Yatırım Dönemi Devam Eden Fonlar

### Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

Ali Emrah Ustacı

Irmak Şendil Ayhan

### Yatırım Danışmanlığı Strateji ve Pazarlama

Bölüm Başkanı [austaci@akportfoy.com.tr](mailto:austaci@akportfoy.com.tr)

Kıdemli Uzman [iayhan@akportfoy.com.tr](mailto:iayhan@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 bültendeki bilgiler güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, üçüncü şahıslar tarafından hiçbir şekilde yatırımlarına garanti beyanı olarak algılanamaz. Hesaplama yöntemlerinden kaynaklanan farklılıklardan, bültende ve bilgilerin elde edildiği kaynaklardaki hata ve eksikliklerden kurumumuz sorumlu değildir. Bu bilgiler ışığında üçüncü şahıslara alış veya satış yapmaları yolunda herhangi bir teklifte bulunulmamaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılacak ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Akbank TAŞ, Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ ve Ak Portföy Yönetimi AŞ sorumlu tutulamaz.

Bu 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 derlenmiştir. İşbu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAŞ, Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ, Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtaraya gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan işbu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve 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 bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil 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 şekil ve surette Akbank TAŞ, Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım ve Ak Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.

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