

Akbank T.A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Alt Fon

Akbank, anapara koruma amaçlı fonlarla yatırımcıların ihtiyaçlarını karşılamaya devam ediyor. Özellikle kaybetmemenin çok önemli olduğu bu dönemde, anapara koruma hedefiyle sizlere borsanın kapılarını açıyor.

Borsanın potansiyeline inanıyor ancak hangi seviyeden borsaya gireceğinize karar veremiyorsanız, bu fon, anapara koruma hedefiyle sizlere borsadaki olası yükselişlerin getirisini sunuyor.

FON HAKKINDA TEMEL BİLGİLER	
PARA BİRİMİ	TL
AMAÇ	%100 ANAPARA KORUMA AMACI İLE İMKB-30 ENDEKSİNİN MAKSİMUM %30'UNA KADAR YÜKSELİŞİ İŞTİRAK ORANINA PARALEL OLARAK YATIRIMCISINA GETİRİ OLARAK SAĞLAMAK
BAZ ENDEKS	İMKB-30
VADE	303 GÜN
İŞTİRAK ORANI	TALEP TOPLAMA SÜRESİ SONUNDA BELİRLENECEKTİR
YÖNETİM ÜCRETİ	2% (YILLIK)
FON İTFASI	FON VADESİNDE (23 HAZİRAN 2010)
VERGİ	10% STOPAJ
SATIN ALMA SÜRESİ	TALEP TOPLAMA DÖNEMİNDE (03 AĞUSTOS 2009 – 21 AĞUSTOS 2009)
SATIŞ	HALKA ARZDAN SONRA FON VADESİNE KADAR OLAN HER AY, AYIN 1. VE 10. İŞGÜNLERİNDE
ÇIKIŞ ÜCRETİ	2% (İTFADAN ÖNCEKİ ÇIKIŞLARDA)
MİNİMUM SATIN ALMA TUTARI	100.000 PAY (1.000 TL)

Avantajları nelerdir?

- Hisse senedi piyasasında İMKB-30 endeksindeki yükselişlerden getiri sağlama imkânı verir.
- Yatırımınızı İMKB-30 endeksinde yaşanabilecek olası düşüşlere karşı korur.
- Hisse senedi yatırımı olup, ayrı bir yatırım hesabına gerek olmaksızın kolayca alımı ve satımı mümkündür.
- Her ayın 1. ve 10. günlerinde fiyat açıklanacak ve fondan çıkmak isteyen yatırımcıların talepleri gerçekleştirilebilecektir.

%100 anapara koruma hedefi ne anlama gelmektedir?

Fon tarafından, vade gününde, yatırımcının anaparasının tamamının ödenmesi ve ayrıca, İMKB-30 endeksinin yükselişinden iştirak oranı ölçüsünde yatırımcıyı yararlandırmak amaçlanmaktadır (iştirak oranı, getiriye katılım oranıdır ve talep toplama dönemini takiben belirlenerek duyurulacaktır). Vadesinden önce fondan çıkışlarda, işlemler fonun o günkü fiyatı üzerinden gerçekleştirilecek olup, anapara koruması sağlanamayabilir.

Akbank B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Alt Fon Getiri Hesaplaması

İMKB-30 Endeksinin bu dönemdeki getirisi aşağıdaki formülle hesaplanmaktadır.

$$\text{PERFORMANS} = \left[\frac{\text{İMKB-30 (vadesonu)}}{\text{İMKB-30 (başlangıç)}} \right] - 1$$

Fon için kullanılan performans hesaplamasında, İMKB endeks seviyeleri, yatırımcıyı korumak amacıyla, aşağıdaki gibi hesaplanacaktır:

İMKB (başlangıç) = Halka arzın son günü ve yatırım dönemi ilk işgününde oluşan borsa endeks değerlerinin ortalaması.

İMKB (vade sonu) = Fonun vadesinden önceki 4. ve 5. işgünü oluşan endeks değerlerinin ortalaması.

Fonun yatırımcıya sağlayacağı brüt getiri ise aşağıdaki basit formül yardımıyla hesaplanır.

$$\text{VADE SONU BRÜT DEĞER} = \text{ANAPARA (100\%)} + \left[\text{İŞTİRAK ORANI (70\%)} \times \begin{cases} \text{PERFORMANS} > 0 \text{ ise PERFORMANS (max. 30\%)} \\ \text{PERFORMANS} < 0 \text{ ise } 0 \text{ (sıfır)} \end{cases} \right]$$

Not: Hesaplamalarda kullanılan iştirak oranı örnek amaçlı kullanılmış olup, kesin oran fonun halka arzı sonrasında açıklanacaktır.

Örnek 1 - Borsa düşerse	
İMKB 30 Başlangıç Seviyesi	50.000
İMKB 30 son seviye	45.000
Endeks Performansı	-%10
Anapara koruma hedefi olduğu için yatırımcı anaparasını geri alır.	

Örnek 2 - Borsa %30'a kadar yükselirse	
İMKB 30 Başlangıç Seviyesi	50.000
İMKB 30 son seviye	62.000
Endeks Performansı	%24
%24 yükselen borsa yatırımcısına, (iştirak oranı %79 ile çarpılarak) %16,8 brüt getiri sağlar.	

Örnek 3 - Borsa %30'dan fazla yükselirse	
İMKB 30 Başlangıç Seviyesi	50.000
İMKB 30 son seviye	75.000
Endeks Performansı	%50
%50 yükselen borsa yatırımcısına maksimum %30 oranında yükselmiş gibi yansır. İştirak oranı ile çarpılarak (%70) bulunan brüt getiri %21 olur.	

Hesaplanan brüt getiriler üzerinden %10 stopaj düşülerek net getiri hesaplanacaktır.

Koruma amaçlı fonların alımı

- Koruma amaçlı fonlarda alım “halka arz” yoluyla yapılır.
- Halka arz süresi 3 haftadır.
- Halka arzın sonrasında vade sonuna kadar fon almak mümkün olmayacaktır.
- Halka arz süresince toplanan teklifler Akbank B Tipi Likit Fon ile değerlendirilecektir.
- Halka arzın son günü saat 12:00’a kadar verilen talepler iptal edilebilecekken, bu zamandan sonra iptal söz konusu olamayacaktır.

Koruma amaçlı fonlarda vade

- Koruma amaçlı fonlarımızın vadesi 303 gündür.
- Fon sahipleri her ayın 1. ve 10. işgünlerinde fondan çıkış yapabileceklerdir.
- Vade bitiminde yatırımcıların hesabındaki fonlar otomatik olarak bozularak net tutarlar mevduat hesaplarına geçecektir.

Koruma amaçlı fonlarda fiyat

- Fonların içerisinde borsa dışında işlem gören sözleşmelerin olmasından dolayı, korumalı fonlarımızda vade sonuna kadar olan sürede her ayın 1. ve 10. işgünü fon fiyatı ilan edilir.
- Fon fiyatlarını www.akbank.com ve tüm Akbank şubelerinden öğrenebilirsiniz.

Sıkça Sorulan Sorular

• Anapara koruma hedefi hangi enstrümanlarla sağlanır?

Anapara koruması Hazine Bonosu, Devlet Tahvili alınarak ya da Borsa Dışı Ters Repo yaparak sağlanır.

• Anapara koruma hedefi hangi tarih için geçerlidir ?

Tebliğe göre, fon fiyatı en az ayda iki kere hesaplanmak ve ilan edilmek zorundadır. Bu şekilde açıklanacak fiyatlar, yatırım dönemi süresince piyasa koşullarını bire bir yansıtmayabilir. Bu nedenle, fon fiyatı piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak, vade sonu gelmeden ilk fiyatının altında kalabilir; ancak anapara koruma hedefi yalnızca ilan edilen vade sonu tarihi için geçerli olacaktır. Dolayısıyla, vadesinden önce fondan çıkışlarda anapara koruma hedefi sağlanamayabilecektir.

• Fondan erken çıkışlarda bir ceza var mı?

Fondan erken çıkışlar diğer yatırımcılar açısından olumsuz etki yaratacağı için, %2 oranında çıkış komisyonu uygulanacaktır. Erken çıkış yapan yatırımcılardan kesilen bu tutarlar fon hesabına aktararak, vade sonunu bekleyen yatırımcılar için bir avantaj sağlayacaktır.

• Yönetim ücreti ne kadardır? Varsa diğer masraflar anapara korumasını etkileyebilir mi?

Fon yönetim ücreti yıllık %2’dir. Ayrıca kayda alım ücreti, denetim ücreti, saklama ve diğer giderleri fon tarafından ödenir. Yatırımcıların bu giderler sebebiyle anapara korumalarından yararlanmamaları söz konusu olmayacaktır. Portföy kurulması aşamasında bu giderler göz önünde bulundurularak anapara koruması sağlanacak yapı kurulur.

- **Anapara koruma amaçlı fonlar neden diğer yatırım fonları gibi günlük alınıp satılamamaktadır?**

Anapara koruma amaçlı fon portföylerinin içerisinde borsa dışında yapılan sözleşmelerin olması ve bu tip sözleşmelerde düzenli piyasalarda işlem görmemeleri sebebiyle günlük alım satımına izin verilmemektedir. Böylelikle fonun kuruluşu sırasında sağlanan şartlar muhafaza edilmiş olunur ve yatırımcılar için hiçbir şekilde haksız kazanç ya da kayıp söz konusu olmaz.

- **İştirak oranı neye bağlıdır? Fon kuruluşu sırasında açıklanan oranın değişmesi söz konusu olabilir mi?**

İştirak oranı, alınan opsiyon fiyatına bağlıdır ve halka arz sonrası açıklanan oranın değişmesi söz konusu olmayacaktır.

- **Halka arz süresinde verdiğim bir emri iptal etmem söz konusu mudur?**

Evet. Halka arzın son günü saat 12:00'a kadar verdiğiniz emri iptal edebilirsiniz. Ancak bundan sonra iptal söz konusu olmayacaktır.

- **Fon izahname, iç tüzük ve sirkülerine nasıl ulaşabilirim?**

Akbank T.A.Ş internet sitesinden ve tüm şubelerden edinebilirsiniz.