

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

FON HAKKINDA TEMEL BİLGİLER	
PARA BİRİMİ	TL
AMAÇ	USD/TL KURUNUN BELİRLENEN BANT ARALIĞINDA KALDIĞI HER GÜN İÇİN YILLIK %20 ÜZERİNDEN GÜNLÜK GETİRİ SAĞLAMAK*
BAZ ENDEKS	USD/TL KURU
VADE	191 GÜN
USD/TL BANT ARALIĞI	TALEP TOPLAMA DÖNEMİ SONUNDA BELİRLENECEKTİR
İŞTİRAK ORANI	%100
YÖNETİM ÜCRETİ	2% (YILLIK)
FON İTFASI	FON VADESİNDE (03 MART 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)

* Detaylı açıklamalar <http://www.akportfoy.com.tr/t/spk/asi.asp> adresinde yer alan fon içtüzüğü, fon sirküleri ve fon izahnamesinde yer almaktadır.

Avantajları nelerdir?

- USD/TL kurunun istikrarını yatırımcılarına getiri olarak sağlar.
- Yatırımınızı USD/TL kuru belirlenecek bant dışında hareket etse dahi korur.
- Her ayın 1. ve 10. günlerinde fiyat açıklanacak ve fondan çıkmak isteyen yatırımcıların talepleri gerçekleştirilebilecektir.

%100 anapara koruma hedefi ne anlama gelmektedir?

Fon yatırımcıların yatırımlarını hem yatırım dönemi sonunda olası düşüşlere karşı korurken hem de USD/TL kurunun belirlenecek bant içerisinde kaldığı her gün için getiri elde etmelerini sağlar. Vadesinden önce fondan çıkışlarda, işlemler fonun o günkü fiyatı üzerinden gerçekleştirilecek olup, anapara koruması sağlanamayabilir.

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

Fonun yatırım dönemi sonundaki getirisi aşağıdaki formülle hesaplanmaktadır.

$$\text{Fon Vadesindeki Brüt Getiri} = \left(\frac{\text{USD/TL kurunun bant aralığında kaldığı gün sayısı}}{365} \times \text{Yıllık Getiri Oranı (20\%)} \times \text{İştirak Oranı (100\%)} \right)$$

Örnek brüt getiri hesaplamaları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Kurun Bant Aralığında Kaldığı Gün Sayısı	Yıllık Getiri Oranı	İştirak Oranı	Brüt Getiri	Net Getiri
180	%20	%100	%9.86 (180/365)x%20	%8.88 (%9.86 x 0.9)
150	%20	%100	%8.22 (150/365)x%20	%7.40 (%8.22 x 0.9)
120	%20	%100	%6.58 (120/365)x%20	%5.92 (%6.58 x 0.9)
100	%20	%100	%5.48 (100/365)x%20	%4.93 (%5.48 x 0.9)
50	%20	%100	%2.74 (50/365)x%20	%2.47 (%2.74 x 0.9)
0	%20	%100	%0	%0

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 191 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.