

Yatırım Fikirleri

Riskleri ve fırsatları hisseden bir fon...



Akbank Güvenli Strateji Endeksi'ndeki yükselişlerden getiri sağlayın!

Belirli bir risk algısı sistematığı ile yönetilen Akbank Güvenli Strateji Endeksi'ne yatırım yapın...

Riskleri ve fırsatları hisseden bir fon...

Temmuz 2015

Yurt içi tahvil-bono ve hisse senedi piyasalarına yatırım yapan Akbank Güvenli Strateji Endeksi, belirli bir sistematik ile riskinizi sınırlarken, piyasalardaki yükselişlerden getiri sağlamayı hedefliyor. Üstelik vade sonunda anapara koruması ile...

Belirli bir risk algısı sistemiyle yönetilen Akbank Güvenli Strateji Endeksi'ne yatırım yapan, 408 gün vadeli, %100 anapara koruma amaçlı fon* 13 – 21 Temmuz tarihleri arasında halka arz ediliyor.

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.⁽²⁾

Akbank Güvenli Strateji Endeksi, Akbank'ın yatırım fonları⁽¹⁾ aracılığıyla yurtiçi hisse senedi ve tahvil-bono piyasalarına belirli bir sistem paralelinde yatırım yapar. Böylece, hisse senetlerinde yükseliş eğilimi gözlemlendiğinde buradaki ağırlığını artırarak getiri sağlamayı hedeflerken risklerin arttığı dönemde sabit getirili enstrümanlarla riskleri azaltmayı hedefler.

Örnek Durum Senaryoları	Yatırılan Anapara	Örnek İştirak Oranı ⁽³⁾	Vade Sonu Geri Alınacak Brüt Miktar (TL) ⁽²⁾	Brüt Getiri ⁽²⁾ (408 Günlük)
1 Akbank Güvenli Strateji Endeksi %20 yükselirse	1.000 TL	%70	1.070 TL (%100+%14=%114)	%14
2 Akbank Güvenli Strateji Endeksi %30 yükselirse	1.000 TL	%70	1.210 TL (%100+%21=%121)	%21
3 Akbank Güvenli Strateji Endeksi %20 düşerse	1.000 TL	%70	1.000 TL (anapara)	-

* Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon ve Akbank Güvenli Strateji Endeksi ile ilgili tüm ayrıntıları bulabileceğiniz izahnameye ulaşmak için [tıklayınız](#).

Fon sadece 13-21 Temmuz 2015 tarihleri arasında talep toplanacaktır..

Halka arza tüm Akbank Şubeleri ve Ak Portföy aracılığıyla katılabilirsiniz.

Yurtiçi Piyasalarda Görünüm



Yatırımcı TV:

Video, Adobe Reader 9 ve üstü versiyonlar ile buradan izlenebilir.

Küresel faizlerde yükseliş yaşandı

Yılın ilk aylarında tarihi düşük seviyelerde bulunan gelişmiş ülke tahvil faizleri petrol fiyatında düşüş eğiliminin sona ermesi ve enflasyon beklentilerinde toparlanma paralelinde hızlı bir şekilde yükseliş kaydetti.

Bu dönemde Avrupa faizleri %0'lı seviyelerden %1'lere sıçrarken ABD faizlerinin %2.40'lara tutunduğu dikkat çekti.

Yurt içi tahvillerin güçlü kalması dikkat çekiyor

Geçtiğimiz dönemlere kıyasla daha yüksek getiri sunan TL tahviller başta olmak üzere benzer nitelikteki gelişen ülke tahvil faizleri küresel tahvil faizlerde yaşanan dalgalanmaya karşı korunaklı kaldı.

Yurt içinde ise bu duruma ek olarak yaşanan seçim atmosferine rağmen tahvil faizlerinin hayli güçlü kaldığı söylenebilir. Ayrıca mevcut enflasyon seviyeleri dikkate alındığında reel getiriler itibarıyla (%2.5) tahvil faizleri son 4 yılın yüksek seviyelerinde bulunuyor.

Borsa'da düşüşler sonrası değerlemeler cazip seviyelere indi

Tahvil piyasasına benzer şekilde yurt içi hisse senetleri de gündemde olan pek çok risk faktörüne rağmen ılımlı bir görünüm sergiliyor. BİST100 endeksi zaman zaman yaşanan değer kayıplarına rağmen diğer pek gelişen ülke piyasasına göre pozitif ayrılmış durumda.

Ayrıca son dönemde hisse senetleri yabancı takas oranında artışlar dikkat çekiyor. Borsa'da yabancı takası mevcutta %64'lere ulaştı.

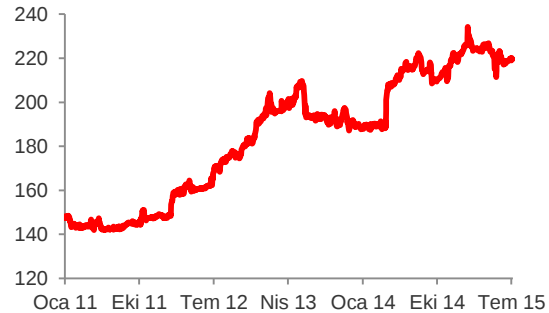
Hisse senetleri halen görece ucuz seviyelerde

Yurt içi hisse senetleri fiyat/kazanç, fiyat/defter değeri gibi değerlendirme çarpanlarına göre gelişen ülkelere kıyasla hayli ucuz seviyelerde bulunuyor.



Videoyu Windows Media Player'dan izlemek için tıklayınız:

Akbank Güvenli Strateji Endeksi



Fon Hakkında Özet Bilgiler

Temmuz 2015

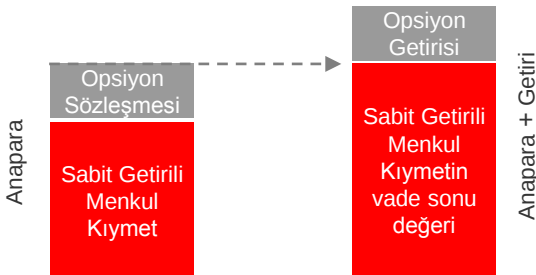
Para Birimi	Türk Lirası
Dayanak Varlık	Akbank Güvenli Strateji Endeksi (Detaylı bilgi için tıklayınız)
Halka Arz Dönemi	13-21 Temmuz 2015
Yatırım Dönemi	22 Temmuz 2015 – 1 Eylül 2016
Yatırım Vadesi	408 gün
Koruma Hedefi	%100
Getiri Hesaplama (Brüt)	Anapara (%100) + [İştirak Oranı x Dayanak Varlık Performansı] *Bknz: ilk sayfa-senaryolar
Fiyat Açıklama Tarihi	Her ayın 1. ve 10. işgünleri
Erken Çıkış Ücreti	Yok
Vergi	%10 stopaj
Fonun İtfası	Yatırım dönemi sonunda
Minimum Katılım	500 TL ve katları
Kurucu	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yönetici	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

Diğer Operasyonel Bilgiler

Alım	"Halka Arz" yoluyla yapılmaktadır. Halka arz bitiminden yatırım dönemi sonuna kadar geçen süreçte fon alımı mümkün olmamaktadır.
Halka Arz	Halka arz süresince toplanan talepler Ak Portföy Para Piyasası Fonu ile değerlendirilmektedir. Halka arzın son günü saat 12:30'a kadar verilen emirler iptal edilebilmektedir. Bundan sonra iptal söz konusu olamayacaktır.
Fiyat	Fonun içerisinde opsiyon sözleşmesi olmasından dolayı, koruma amaçlı fonun fiyatı yatırım dönemi içerisinde her ayın 1. ve 10. işgünlerinde ilan edilmektedir.
Satım (Yatırım dönemi içinde)	Fon fiyatının hesaplanacağı gün saat 10:30'a kadar girilen emirler, açıklanacak fiyat üzerinden yatırımcı hesaplarına pay fiyatının hesaplandığı günden (T), 3 işgünü sonra (T+3) sonra aktarılır. Fiyat hesaplama günü saat 10:30'dan sonra girilen satım emirleri ise bir sonraki fiyat açıklama tarihine kadar bekletilir.
İştirak Oranı	İştirak oranı, alınan opsiyon sözleşmesinin fiyatına bağlı olup, halka arz bitiminde açıklanmaktadır.
İtfa	Yatırım dönemi sonunda, yatırımcıların hesabındaki fonlar otomatik olarak bozularak net tutarlar mevduat hesaplarına geçecektir.

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.



Dipnotlar:

- (1) Akbank Güvenli Strateji Endeksi, Akbank'ın yurtdışında satışa sunduğu Hisse SICAV ve Sabit Getirili Menkul Kıymetler SICAV fonlarına %10 dalgalanma hedefi ile yatırım yapar. Endeks ile ilgili daha ayrıntılı bilgi için sirkülere bakınız. **i**
- (2) Yükseliş ve getiri değerlerinin hesaplanmasında, Akbank Güvenli Strateji Endeksinin 25 Ağustos 2016 tarihindeki kapanış fiyatı "son seviye" olarak belirlenir. Fiyatların belirlenmesinde Bloomberg <IND1AKDI Index> sayfasında ilan edilen kapanış seviyeleri kullanılır. Getiriler %10 stopaj hariç brüt miktarlardır. Anapara koruması vade sonu için geçerlidir.
- (3) İştirak oranı yatırım döneminin ilk günü açıklanmaktadır.

**Yatırım Okulu: Anapara korumalı fonlar hakkında her şey...**

"Anapara korumalı fonların avantajları, iç dinamikleri ve yatırım yaparken dikkat edilmesi gerekenler hakkında merak ettikleriniz..."

İdil Hacıhanioğlu - Ak Portföy Fon Yöneticisi

İzlemek için videoya tıklayınız.

Bu rapor Ak Portföy tarafından Akbank için hazırlanmıştır.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. bir Akbank iştirakidir

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

Mustafa Demirel
Gizem Topsakal
Gözde İter

Strateji ve Varlık Dağılımı

Müdür Yrd. mdemirel@akportfoy.com.tr
Uzman gtopsakal@akportfoy.com.tr
Uzman Yrd. gilter@akportfoy.com.tr

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

Ali Emrah Ustacı
Irmak Şendil Ayhan
Ece Güneş Şahin

Yatırım Fonları İş Geliştirme ve Strateji

Bölüm Başkanı austaci@akportfoy.com.tr
Kıdemli Uzman iayhan@akportfoy.com.tr
Uzman Yrd. gsahin@akportfoy.com.tr

ÖNEMLİ BİLGİ: Bu döküman sözkonusu yatırım ürününün tanıtımı için özet niteliğinde hazırlanmıştır. Ürün konusundaki tüm detayları içermeyebilir. Bu sebeple yatırım yapmadan önce ürünle ilgili izahname ve sirkülerin incelenmesi gereklidir.

YASAL UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu 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 bizzat 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 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 AŞ ve Ak Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.

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