

YATIRIM FİKİRLERİ

Şubat 2016

Türkiye'nin En Büyük 4 Özel Bankası ve 4 Büyük Amerikan Bankası Hisse Senetlerine Yatırım Yapma Fırsatı.. Üstelik Vade Sonunda Anapara Koruma Avantajıyla!...

Ak Portföy'den Yeni Anapara Korumalı Fon: Türk ve Amerikan Bankaları



Vade sonunda anaparanızın korunacağını bilerek Türk ve Amerikan bankalarına yatırım yapmak ister misiniz?

%100 Anapara Koruma Amaçlı 8. Fon, seçili Türk ve Amerikan bankalarına yatırım yaparak hisse senetlerindeki yükselişlerden getiri elde etmeyi amaçlar. Vade sonunda ise hisse senetlerinde düşüş yaşansa dahi anaparanız %100 korunur.

- Akbank
- Türkiye Garanti Bankası
- Türkiye İş Bankası
- Yapı ve Kredi Bankası
- Citi Group Inc.
- Bank of America Corp.
- JP Morgan Chase & Co.
- American Express Co.

En büyük 4 özel Türk bankası ve 4 büyük Amerikan bankasının hisse senedi fiyatlarındaki yükselişlerden getiri sağlayın...

%100 Anapara Koruma Amaçlı fon 8-12 Şubat tarihlerinde halka arz ediliyor!

Fon*, yatırım döneminin başlangıcı (15 Şubat 2016) ile sonu (08 Mart 2017) arasındaki 388 günlük vadede; söz konusu 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** nispetinde katılım imkanı sağlar. Getirinin negatif olması halinde anaparanızın %100'ü korunur ⁽¹⁾.

Örnek Durum Senaryoları	Yatırılan Anapara	Örnek İştirak Oranı ⁽²⁾	Vade Sonu Geri Alınacak Brüt Miktar (TL) ⁽¹⁾	Brüt Getiri ⁽²⁾ (388 Günlük)
Bankalar ortalama %40 yükselirse	1.000 TL	%100	1.300 TL ($\%30 \times \%100 = \%30$)	%30
Bankalar ortalama %9,5 yükselirse	1.000 TL	%100	1.095 TL ($\%9,5 \times \%100 = \%9,5$)	%9,5
Bankalar ortalama %6,67 düşerse	1.000 TL	%100	1.000 TL (anapara)	%0

*Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı ŞFB %100 Anapara Koruma Amaçlı 8. Fon

**İştirak oranı yatırım döneminin ilk iki iş günü içinde açıklanmaktadır. İştirak oranının %90 ile %100 arasında gerçekleşmesi beklenmektedir.

Fon ile ilgili tüm ayrıntıları bulabileceğiniz sirküle ulaşmak için [tıklayınız](#).

Halka arza tüm Akbank Şubeleri ve Ak Portföy aracılığıyla katılabilirsiniz.

Küresel hisse senetleri yeni yıla riskten kaçış teması ile başladı.

Petrol fiyatlarında dip seviyelerin test edilmesi ile bozulan risk algısı hisse senedi piyasalarında volatilité yaratırken, Ocak ayında merkez bankalarının devreye girmesi tansiyonu az da olsa düşürdü.

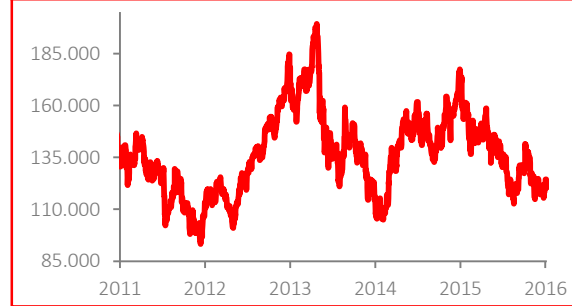
ABD Merkez Bankası Fed, Ocak toplantısında küresel risklere vurgu yaparak faiz artışı beklentilerini ötelerken, Avrupa Merkez Bankası ECB Mart ayında daha fazla genişlemeye yönelik aksiyon alabileceğini açıkladı. Aynı zamanda Japon Merkez Bankası BoJ da negatif faize geçti.

Risk algısındaki bozulma ve merkez bankalarından gelen olumlu açıklamalarla yüksek volatilitéyle geçen Ocak ayında S&P 500 yaklaşık %6 değer kaybetti.

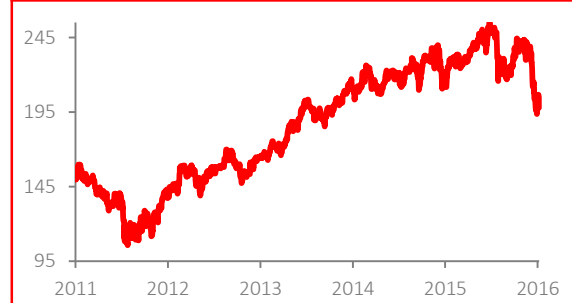
Borsa İstanbul korunaklı bir ay geçirdi. Ocağın ilk yarısında küresel risk iştahının düşmesiyle kayıplar yaşayan Bist 100 endeksi Ocak ayının ikinci yarısında petrol fiyatlarındaki toparlanmadan faydalanmış durumda... Bist 100 ise Ocak'ta %2 yükseliş ile pozitif ayrışırken, borsanın lokomotif bankacılık sektörü hisseleri ise bu ay %3 değer kazandı.

Fiyat/kazanç, fiyat/defter değeri, piyasa değeri/FAVÖK ve piyasa değeri/satışlar gibi değerlendirme çarpanları uzun süredir gelişen ülkelere kıyasla cazip düzeylerde...

S&P 500 Bankacılık Endeksi



Bist 100 Bankacılık Endeksi



Fon Hakkında Özet Bilgiler

Şubat 2016

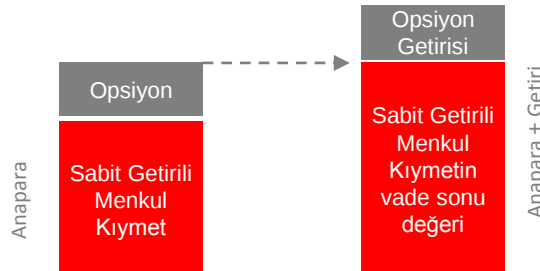
Para Birimi	Türk Lirası
Dayanak Varlık	Akbank, Yapı Kredi Bankası, Garanti Bankası, Türkiye İş Bankası, Citigroup Inc., Bank of America Corp., JP Morgan Chase & Co., American Express Co hisse senetlerinden oluşan sepetin yükselişi
Halka Arz Dönemi	8-12 Şubat 2016
Yatırım Dönemi	15 Şubat 2016 – 8 Mart 2017
Yatırım Vadesi	388 gün
Koruma Hedefi	100%
Getiri Hesaplama (Brüt)	Anapara Koruma Oranı + [Opsiyon Getiri Oranı x İştirak Oranı] *Bknz: önceki 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
Portföy Yönetici	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Getiri Bariyer Oranı	%30. Yatırımcılar ortaklık paylarının yükselişine en fazla bariyer oranı kadar iştirak edebilirler.

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 Yönetimi 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) Anapara koruması vade sonu için geçerlidir.

(2) Getirinin hesaplanmasında, yatırım döneminin son günü dahil olmak üzere 5 iş günü önceki lokal para birimi cinsi kapanış fiyatları "son seviye" olarak belirlenir. Fiyatların belirlenmesinde Bloomberg Terminal sayfalarında ilan edilen kapanış seviyeleri kullanılır. Getiriler %10 stopaj hariç brüt miktarlardır.

(3) Bariyer oranı sepetteki her bir hisse senedi için %30'dur. Dolayısıyla her bir hisse senedindeki getirilere maksimum %30 seviyesine kadar iştirak edilir.

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

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

İdil Hacıhanıoğlu - 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.

Ali Emrah Ustacı

Irmak Şendil Ayhan

Yatırım Fonları İş Geliştirme, Satış

Bölüm Başkanı austaci@akportfoy.com.tr

Kıdemli Uzman iayhan@akportfoy.com.tr

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

Mustafa Demirel

Gizem Topsakal

Gözde İlter

Strateji ve Varlık Dağılımı

Müdür Yrd. mdemirel@akportfoy.com.tr

Kıdemli Uzman gtopsakal@akportfoy.com.tr

Uzman gilter@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 ürününle ilgili izahnamenin incelenmesi gereklidir.

YASAL UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler 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.