

AK Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na Bağlı AK Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

**1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere
ilişkin rapor**

**AK Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na Bağlı
AK Portföy İkinci Para Piyasası Fonu
yatırım performansı konusunda
kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

AK Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na Bağlı AK Portföy İkinci Para Piyasası Fonu ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak- 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait performans sunuş raporu AK Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na Bağlı AK Portföy İkinci Para Piyasası Fonu performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Yaşar Bivas SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 30 Ocak 2017

AK PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI FONU

AK PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Fonun Standard Sapması (%) *	Karşılaştırma Ölçütünün Standard Sapması (%) *	Bilgi Rasyosu	Sonuna Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri		
							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	(%)
2011 12Aylık	4,55	7,32	10,45	16,80	8,42	-0,01	35.114.036	35.019.573	100,27
2012 12Aylık	8,13	8,63	8,16	6,75	8,58	0,12	39.723.403	39.580.703	100,11
2013 12Aylık	5,98	5,84	7,40	18,73	11,30	-0,02	55.038.113	54.977.847	100,11
2014 12Aylık	9,16	8,38	8,17	12,55	7,52	0,02	52.054.535	52.008.078	100,09
2015 12Aylık	5,36	9,53	5,71	8,84	10,77	0,04	23.051.360	23.043.231	100,03
2016 12Aylık	9,47	9,59	9,94	0,02	9,02	-0,02	25.118.477	25.139.323	99,92

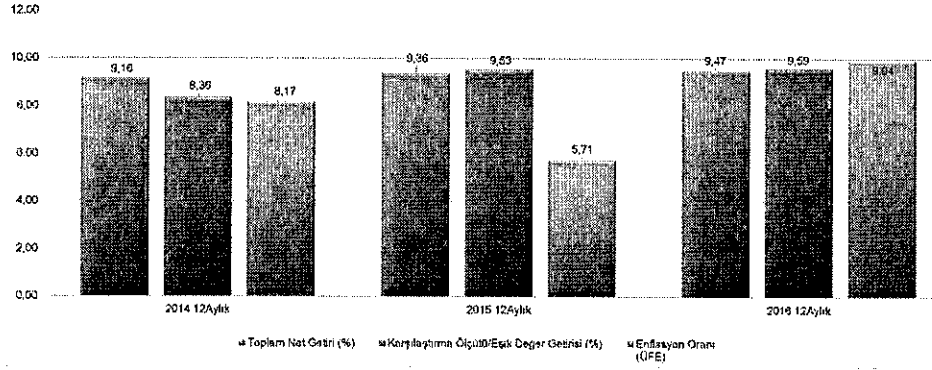
* Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Bilgi Rasyosu:

2016 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu -0,02 olarak gerçekleşmiştir.

Riske göre düzeltilmiş getirilerin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/şik değer farklarının performansı dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/şik değer farklarının performansı dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedefler.

"Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz"



AK PORTFOY İKİNCİ PARA PIYASASI FONU

AK PORTFOY İKİNCİ PARA PIYASASI FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. Dipnotlar

1. AK PORTFOY İKİNCİ PARA PIYASASI FONU Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket Akbank T.A.Ş.'nin %100 oranında iştirakidir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekalet sözleşmesi ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca Portföy Yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketi ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 30.06.2015 tarihi itibarıyla 35 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 34 adet Yatırım Fonu ve 8 adet Arapara Kurumları Yatırım Fonu yönetmektedir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fonun 31.12.2015 - 31.12.2016 döneminde sağladığı net getiri oranı: 9,47%

Fonun 31.12.2015 - 31.12.2016 dönem getirisi etkileyen piyasa koşullarına yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

31.12.2015 - 31.12.2016	
BIST 100	8,84%
BIST 30	9,23%
KYD ON BRUT ENDEKS	9,25%
KYD ON NET ENDEKS	7,81%
KYD 91 Günlük Bono Endeksi	9,79%
KYD 182 Günlük Bono Endeksi	10,68%
KYD 365 Günlük Bono Endeksi	10,28%
KYD 547 Günlük Bono Endeksi	10,68%
KYD Bono Endeksi (Tüm)	9,43%
Dolar Kuru (Alış)	20,60%
Euro Kuru (Alış)	16,52%
EUR/USD	-3,36%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	9,79%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (USD)	22,37%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (EUR)	17,84%
KYD TUFEX	8,15%
KYD Sabit ÖST Endeksi	10,52%
KYD Değişken ÖST Endeksi	11,95%
KYD US Bazlı Eurobond Endeksi	19,24%
KYD Euro Bazlı Eurobond Endeksi	18,48%
Bloomberg US Treasury 5-10	22,08%
Bloomberg Bund Index	19,54%
DJ Industrial	36,78%
DJ Eurostoxx 50	17,34%

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Açıklama	(TL)	Toplam Portföy Giderlerine Oran(%)
Noter Harç ve Teşvik Giderleri	59,30	0,02%
İlan Giderleri	17,051,01	4,88%
Sigorta Ücretleri	0,00	0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti	5,960,38	1,71%
Katılma Belgesi Basım Giderleri	0,00	0,00%
Saklama Giderleri	7,207,25	2,06%
Fon Yönetim Ücreti	262,663,61	75,24%
Endeks Lisans Ücreti	2,881,50	0,82%
SMMH Hizmet Bedeli	1,401,79	0,40%
Kurul Kayıt Ücreti	4,716,30	1,35%
İşletim Giderleri Toplamı	301,621,14	88,48%
Araçlık Komisyonu Giderleri Toplamı	37,814,27	10,83%
Ödenecek Vergiler	0,00	0,00%
Pesin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,00%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderleri	9,383,21	2,65%
Diğer Giderler	0,00	0,00%
Toplam Giderler	349,123,62	
Ortalama Fon Toplam Değeri	23,922,128,67	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oran(%)	1,46	

5. Performans sunum döneminde Fon'un yatırım stratejisi ve bant aralığında herhangi bir değişiklik olmamıştır:

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31.12.2015	%10 BIST-KYD DİBS 91 Gön + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %65 BIST-KYD Repo (Biot) + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL	9,47%	9,59%
31.12.2016			

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muafır.

AK PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI FONU

AK PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İlave Bilgiler ve Açıklamalar

1.	Başlangıç Tarihi	31 Aralık 15
	Rapor Tarihi	31 Aralık 16
	Gün Sayısı	366
	Azami Gider Oranı	1,28
	Gerçekleşen Getiri	9,47%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getiri	8,58%
	*Nispi Getiri	-0,11%

*Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getiri]

Fon Halka Arz Tarihi	14 Mayıs 01
Rapor Tarihi	31 Aralık 15
Halka Arz Tarihi İtibarıyla Fon Getiri	784,60%

- Doviz kurlarının dönemsel gelişleri 3. Dönümde yer almaktadır.
- Performans Bilgi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü yıllık getirilerin standart sapmasına ve bilgi rasıolarına yer verilmiştir.
- Brüt fon getirisi, toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşüldükçe bulunmaktadır. Aşağıda gösterilmektedir.

Net Getiri	9,47%
Gerçekleşen Gider Oranı*	1,46%
Azami Gider Oranı	1,28%
Kurucu Tarafından Ödenen	0,18%
Gider Oranı**	1,28%
Net Gider Oranı	10,75%

*Her iki örnekte de kurucu tarafından karşılananlar da dahil olmak üzere, tüm fon giderleri fon muhasebesine yansıtılarak hesaplanmıştır.

**Fonun gerçekleşen giderleri, azami fon toplam gider oranını aşmamasına rağmen, dönem içinde kurucu tarafından karşılanmış fon giderlerini ifade etmektedir. Bu sebeple, karşılanan bu giderler fonun ilgili döneme ilişkin net giderlerin hesaplanmasına dahil edilmiştir. Kurucu tarafından karşılanan fon giderleri için dönem içinde fon muhasebesinde kurucudan alacak kaydı oluşturulan tutarlar gösterilmiştir.