

**AK PORTFÖY ODEABANK VARLIK YÖNETİMİ
FON SEPETİ ÖZEL FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



AK PORTFÖY ODEABANK VARLIK YÖNETİMİ FON SEPETİ ÖZEL FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ak Portföy Odeabank Varlık Yönetimi Fon Sepeti Özel Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 31 Temmuz 2017

AK PORTFOY ODEABANK VARLIK YONETIMI FON SEPETI OZEL FONU

AK PORTFÖY ODEABANK VARLIK YÖNETİMİ FON SEPETİ ÖZEL 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	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri		
							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	(%)
2012 12Aylık									
2013 12Aylık									
2014 12Aylık									
2015 12Aylık									
2016 12Aylık	5,51	3,81	9,94	0,19	0,02	0,08	3.939.484	3.942.840	99,91
2017 6Aylık	8,27	4,73	7,83	0,22	0,02	0,10	6.333.010	6.354.970	99,65

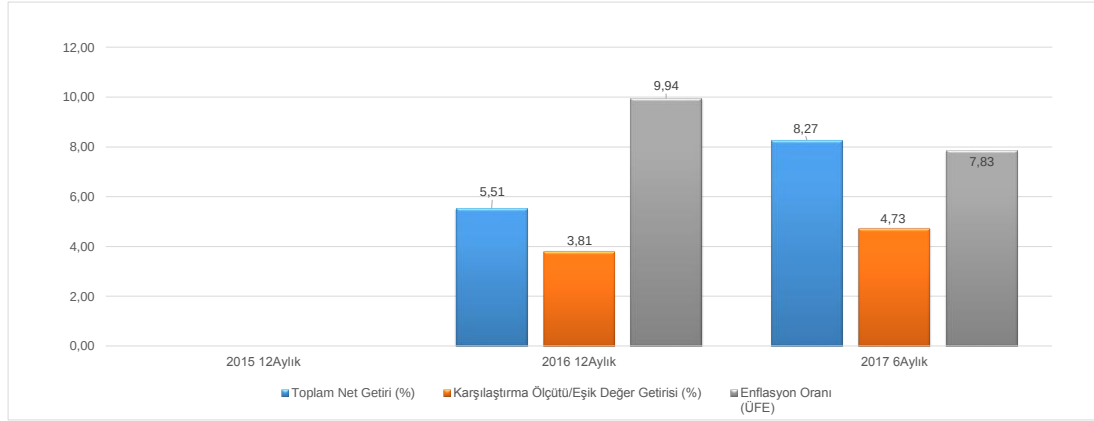
Enflasyon oranı (ÜFE) rapora konu dönemi kapsamaktadır.

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

Bilgi Rasyosu:

2017 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu 0,10 olarak gerçekleşmiştir.

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

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

AK PORTFOY ODEABANK VARLIK YONETIMI FON SEPETI OZEL FONU

AK PORTFÖY ODEABANK VARLIK YÖNETİMİ FON SEPETİ ÖZEL FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. Dipnotlar

1. AK PORTFÖY ODEABANK VARLIK YÖNETİMİ FON SEPETİ ÖZEL 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 vekil sıfatı 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 şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 30.06.2017 tarihi itibarıyla 42 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 38 adet Yatırım Fonu ve 5 adet Anapara Korumalı Yatırım Fonu yönetmektedir.
2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
3. Fonun 30.12.2016 - 30.06.2017 döneminde sağladığı net getiri oranı: 8,27%
- Fonun 30.12.2016 - 30.06.2017 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

30.12.2016 - 30.06.2017	
BIST 100	28,54%
BIST 30	29,12%
KYD ON BRÜT ENDEKS	5,50%
KYD ON NET ENDEKS	4,66%
KYD 91 Günlük Bono Endeksi	4,69%
KYD 182 Günlük Bono Endeksi	4,71%
KYD 365 Günlük Bono Endeksi	4,25%
KYD 547 Günlük Bono Endeksi	4,50%
KYD Bono Endeksi (Tüm)	6,85%
Dolar Kuru (Alış)	-0,07%
Euro Kuru (Alış)	8,16%
EUR/USD	8,23%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	4,73%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (USD)	0,87%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (EUR)	8,66%
KYDTUFEX	9,38%
KYD Sabit OST Endeksi	5,58%
KYD Değişken OST Endeksi	7,25%
KYD US Bazlı Eurobond Endeksi	8,78%
KYD Euro Bazlı Eurobond Endeksi	11,88%
Bloomberg Us Treasury 5-10	1,88%
Bloomberg Bund Index	6,66%
DJ Industrial	7,96%
DJ Eurostoxx 50	13,13%

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

Açıklama	(TL)	Toplam Portföy Giderlerine Oranı(%)
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	64,27	0,20%
İlan Giderleri	4.648,56	14,68%
Sigorta Ücretleri	0,00	0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti	2.101,05	6,64%
Katılma Belgesi Basım Giderleri	0,00	0,00%
Saklama Giderleri	4.105,27	12,96%
Fon Yönetim Ücreti	14.592,05	46,08%
Endeks Lisans Ücreti	0,00	0,00%
SMMM Hizmet Bedeli	772,44	2,44%
Kurul Kayıt Ücreti	585,36	1,85%
İşletim Giderleri Toplamı	26.869,00	84,85%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	4.279,51	13,51%
Ödenecek Vergiler	0,00	0,00%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,00%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	517,39	1,63%
Diğer Giderler	0,00	0,00%
Toplam Giderler	31.665,90	
Ortalama Fon Toplam Değeri	5.820.264,72	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı(%)	0,54	

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
30.12.2016	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL	8,27%	4,73%
30.06.2017			

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

AK PORTFÖY ODEABANK VARLIK YÖNETİMİ FON SEPETİ ÖZEL FONU

AK PORTFÖY ODEABANK VARLIK YÖNETİMİ FON SEPETİ ÖZEL FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İlave Bilgiler ve Açıklamalar

1.	Başlangıç Tarihi	30 Aralık 16
	Rapor Tarihi	30 Haziran 17
	Gün Sayısı	182
	Azami gider oranı	4,38
	Gerçekleşen Getiri	8,27%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	4,73%
	*Nispi Getiri	3,53%

*Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Fon Halka Arz Tarihi	1 Ağustos 16
Rapor Tarihi	30 Haziran 17
Halka Arz Tarihi İtibarıyla Fon Getirisi	14,23%

- Döviz kurlarının dönemsel getirileri 3. Dipnot'ta yer almaktadır.
- Performans Bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü yıllık getirilerin standart sapmasına ve bilgi rasyolarına yer verilmiştir.
- Brüt fon getirisi, toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunmaktadır. Aşağıda gösterilmektedir.

Net Getiri :	8,27%
Gerçekleşen Gider	0,54%
Azami Gider Oranı	4,38%
Kurucu Tarafından	
Odenen Gider Oranı**:	0,00%
Net Gider Oranı	0,54%
Brüt Getiri:	8,81%

*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.