

BU ALT FONUN PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN İZAHNAME 16.10.2012 TARİHİNDE İSTANBUL TİCARET SİCİLİ MEMURLUĞU'NA TESCİL ETTİRİLMİŞ OLUP, 16.10.2012 TARİHİNDE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NE İLAN İÇİN BAŞVURULMUŞTUR. HALKA ARZA İLİŞKİN İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE ŞEMSIYE FON İÇTÜZÜĞÜ İLE BİRLİKTE TASARRUF SAHİPLERİNİN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULMAKTADIR.

BU ALT FON TARAFINDAN HEDEFLENEN % 100 ANAPARA KORUMASI KESİN BİR TAAHHÜT NİTELİĞİNDE DEĞİLDİR VE ALT FONUN YATIRIM DÖNEMİNİN SONUNDA GERÇEKLEŞMEME RİSKİ BULUNMAKTADIR.

YATIRIMCILAR, BU ALT FONU YATIRIM YAPMADAN ÖNCE, ALT FONUN İZAHNAMESİNDE AÇIKLANAN RİSKLERİNİ VE DİĞER ÖZELLİKLERİNİ GÖZ ÖNÜNDE BULUNDURULMALIDIRLAR.

**AKBANK T.A.Ş.'NİN
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI B TİPİ % 100 ANAPARA KORUMA
AMAÇLI KIRKBEŞİNCİ ALT FONU'NUN**

**1. İHRAÇ KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN TASARRUF SAHİPLERİNE
DUYURUDUR**

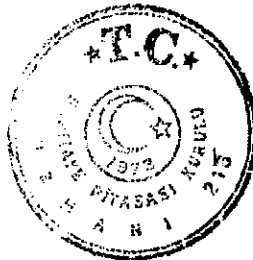
Akbank T.A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. ve 38. maddelerine dayanılarak, 26/05/2009 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 90418-35272 sicil numarası altında kaydedilen (02/06/2009 tarih ve 7323 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen) şemsiye fon içtüzüğü ve alt fon izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları, ters repo ve Kurulca uygun görülen diğer finansal varlıklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21/05/2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-412 sayılı izni ile kurulmuş Akbank T.A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na (Şemsiye Fon) bağlı B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Kırkbeşinci Alt Fonu'nun (Alt Fon) katılma paylarının 1. ihraç halka arzına ilişkin tasarruf sahiplerine duyurudur.

Bu alt fona iştirak sağlayan ve alt fon varlığına katılım oranını gösteren, şemsiye fonun 1. tertip 120.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 05/06/2009 tarih ve KB.513/359 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, şemsiye fonun ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu alt fonun paylarının halka arz talebi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.10.2012 tarih ve B.02.1.SPK.0.00-34 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

Bu alt fon ve şemsiye fon içtüzüğü kapsamında ihraç edilen diğer alt fonların tedavülde bulunan paylarının toplamı şemsiye fonun toplam pay sayısını geçemez.

Bir şemsiye fon kapsamındaki her bir alt fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.



AKBANK T.A.Ş. KORUMA AMAÇLI
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI B TİPİ
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI
KIRKBEŞİNCİ ALT FONU

I. ŞEMSIYE FON VE ALT FON HAKKINDA BİLGİLER:

1. Şemsiye Fonun Türü : Yatırımcının başlangıç yatırımının belirli bir bölümünün, tamamının ya da başlangıç yatırımının üzerinde belirli bir getirinin izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde belirli vade ya da vadelerde yatırımcıya geri ödenmesinin, uygun bir yatırım stratejisine dayanılarak en iyi gayret esası çerçevesinde amaçlandığı ve şemsiye fon şeklinde kurulan fonlar "KORUMA AMAÇLI FON" olarak adlandırılır.
2. Şemsiye Fon Tutarı : 1.200.000.000.-TL
3. Şemsiye Fonun Pay Sayısı : 120.000.000.000 Adet (Bu alt fon ve şemsiye fon içtüzüğü kapsamında ihraç edilen diğer alt fonların tedavülde bulunan paylarının toplamı şemsiye fonun toplam pay sayısını geçemez.)
4. Alt Fonun Tipi : B Tipi
5. Alt Fonun Süresi : 381 gündür.
6. Alt Fonun Talep Toplama Dönemi : 18/04/2012- 27/04/2012 tarihleri arasındır.
7. Alt Fonun Yatırım Dönemi : 30/04/2012 -15/05/2013 2 tarihleri arasındır. (381 gün)
8. Alt Fon Portföy Yöneticisinin Unvanı : Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

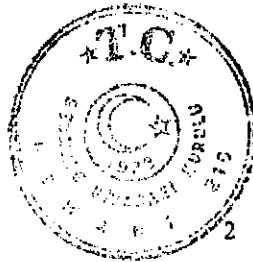
II. ALT FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Alt fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine, şemsiye fon içtüzüğüne ve alt fon izahnamesine uygun olarak seçilir ve alt fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. maddesine ve Sermaye Piyasası Kurulu' nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliği' nin 41. maddesine uygun olarak yönetilir.

Alt fonun yatırım amacı; bu izahnamede belirtilen yatırım döneminin sonunda, yatırımcının anaparasının %100'ünün geri ödenmesi ve ayrıca, borsa dışından alınacak bir opsiyon sözleşmesi aracılığıyla eşit ağırlıklı altın ve platin sepetinin ABD Doları cinsi getirisinden faydalanmasını sağlamaktır. Sepete giren her ürünün getirisi belirli bir oran ile sınırlı olacaktır.

Opsiyon sözleşmesine göre;

- Talep toplama dönemi son günü, Altın ve Platin'in uzlaşma fiyatları başlangıç seviyeleri olarak belirlenir. Yatırım döneminin son günü dahil olmak üzere 5 iş günü önceki kapanış fiyatları son seviyeler olarak belirlenir. Altın'ın günlük fiyat sabitlemesi için Bloomberg GOLDLNPM <Index> ve Platin'in günlük fiyat sabitlemesi için Bloomberg PLTMLNPM <Index> sayfalarında ilan edilen sabitlemeler kullanılacaktır.



AKBANK T.A.Ş. KORUMA AMAÇLI
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI B TİPİ
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI
KIRK BEŞİNCİ ALT FONU

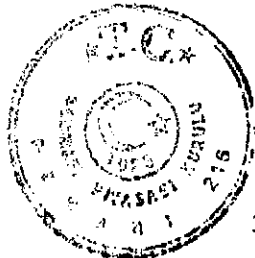
- Yatırımcılar, bu iki emtiadan elde edilecek getirilerin aritmetik ortalamasına fonun iştirak oranı ölçüsünde iştirak ederler. Emtiaların fiyatlarının her biri opsiyon vadesi başında belirlenecek olan bariyer seviyelerine opsiyon vadesi boyunca hiçbir gün ulaşmaması halinde, her emtiadan elde edilecek getiri ilgili emtianın opsiyon vadesi başı ve sonundaki pozitif fiyat değişimlerine eşit olacaktır. Emtialardan herhangi birisinin bariyer seviyesine ulaşması halinde ilgili emtianın sepet içerisinde kullanılacak getirisi %10'a eşit olacaktır. Herhangi bir emtianın opsiyon vadesi sonundaki uzlaşma fiyatının vade başındaki uzlaşma fiyatından düşük olması halinde ilgili emtianın sepet içerisinde kullanılacak getirisi %0 kabul edilecektir. Bariyer seviyelerinin her bir emtianın başlangıç seviyelerinin %120'si ile %140'ı aralığında olması beklenmektedir.
- Sepet içindeki dayanak varlık getirilerinin her ikisi de yatırım dönemi boyunca hiçbir gün kendi bariyer seviyelerine ulaşmaz ise yatırımcılar eşit ağırlıklarla oluşturulmuş basket getirisine fonun iştirak oranı ölçüsünde katılacaktır.
- Sepet içindeki dayanak varlık getirilerinin herhangi birisinin yatırım dönemi boyunca herhangi bir gün bariyer seviyesine ulaşması halinde ilgili emtianın vade sonu getirisi 10% kabul edilecektir. Bu durumda; yatırımcılar bariyer seviyesine ulaşmamış emtianın pozitif getirisi ile diğer emtianın bariyer seviyesine ulaşması nedeniyle kazanılan %10'luk sabit getirinin eşit ağırlıklı ortalamasına fonun iştirak oranı ölçüsünde katılacaktır.
- Sepet içindeki dayanak varlık getirilerinin herhangi birisinin yatırım dönemi boyunca herhangi bir gün bariyer seviyesine ulaşması ve diğer emtianın vade sonu getirisinin negatif olması halinde; yatırımcılar bariyer seviyesine ulaşmış emtiadan kazanılan %10 sabit getiri ile diğer fiyat değişimi negatif olan emtiadan doğan %0'lık getirinin eşit ağırlıklı ortalamasına fonun iştirak oranı ölçüsünde katılacaktır.

İştirak oranının % 85 ile %115 aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir. Fakat ilgili oran, portföyün oluşması sırasındaki piyasa koşullarının farklılaşabilmesi nedeniyle bu aralığın dışında da gerçekleşebilecektir.

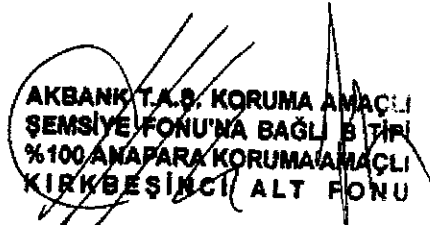
%100 anapara koruma amacına yönelik olarak, alt fon portföyünün yaklaşık % 92'si ile İMKB ters repo sözleşmesine ya da fonun yatırım dönemi süresine uygun olması halinde devlet tahvili ve/veya hazine bonosuna yatırım yapılacaktır. Getiri hedefine yönelik olarak ise; portföyün yaklaşık % 8'i ile, Altın ve Platin'in yükselişine TL cinsinden katılım sağlayan opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacaktır.

Alt fon portföyüne alınan opsiyon sözleşmesinin getirisi dayanak varlığın getirisi ile aynı olmayabilir. Bunun temel nedeni yatırımın doğrudan dayanak varlığa değil, sözleşmede belirlenen esaslar çerçevesinde söz konusu varlığı dayanak alan bir opsiyon sözleşmesine yatırım yapılmasıdır. Dolayısıyla, alt fon portföyüne yansıtılacak getiri tamamıyla opsiyon sözleşmesinin şartlarına göre oluşacaktır.

Yukarıda yer verilen oranlar piyasa koşullarına bağlı olarak değişebileceğinden, kesinleşen portföy dağılımı, iştirak oranı, alt fon yönetim ücreti, altın ve platinin başlangıç seviyesi, dayanak varlıkların bariyer seviyeleri ve gerekli görülen diğer bilgiler en geç yatırım dönemi başlangıç tarihini takip eden 2 işgünü içerisinde sirkülerin ilan edildiği Türkiye çapında yayın yapan en az iki günlük gazetesinin Türkiye baskısında yapılacak ilan ve Kurucu tarafından uygun görülen diğer yöntemlerle (internet, elektronik posta vb.) kamuya duyurulacaktır.



3



Örnek Hesaplama:

(Varsayım olarak iştirak oranı %100, altın başlangıç seviyesi 1600, altın bariyer seviyesi 2080, platin başlangıç seviyesi 1500, platin bariyer seviyesi 1950 kullanılmıştır.)

A. Kötü Senaryo

Kötü Senaryo	
AltınBaşlangıç Seviyesi	1600
AltınSon Seviyesi	1440
AltınPerformansı	-10,00%
Altının Gördüğü En Yüksek Seviye	1700
Emtia Sepetinde Kullanılacak Altın Getirisi	0,00%
Platin Başlangıç Seviyesi	1500
Platin Son Seviyesi	1350
Platin Performansı	-10,00%
Platinin Gördüğü En Yüksek Seviye	1600
Emtia Sepetinde Kullanılacak Platin Getirisi	0,00%
Eşit Ağırlıklı Sepetin Getirisi	0,0%

Borsa dışı opsiyon sözleşmesinden sağlanacak ekstra getiri %0 olacaktır (Her iki emtianın getirisi de negatif olduğu ve bariyer seviyelerine ulaşılmadığı için). Dolayısıyla sadece %100' lük anapara koruma hedefi sağlanacaktır. Yatırımcı, yatırım dönemi sonunda anaparasının %100' ünü alacaktır.

B. Orta Senaryo I

Orta Senaryo I	
AltınBaşlangıç Seviyesi	1600
AltınSon Seviyesi	1776
AltınPerformansı	11,00%
Altının Gördüğü En Yüksek Seviye	1800
Emtia Sepetinde Kullanılacak Altın Getirisi	11,00%
Platin Başlangıç Seviyesi	1500
Platin Son Seviyesi	1600
Platin Performansı	6,67%
Platinin Gördüğü En Yüksek Seviye	2000
Emtia Sepetinde Kullanılacak Platin Getirisi	10,00%
Eşit Ağırlıklı Sepetin Getirisi	10,5%



Borsa dışı opsiyon sözleşmesinden sağlanacak ekstra getiri $10,5 \times 100 = 10,5$. (Platinin bariyer seviyesine ulaşması nedeniyle sepet içerisinde kullanılacak getirisi için 10 kullanılacaktır. Eşit ağırlıklı sepetin getirisi x fonun iştirak oranı = $10,5$). Dolayısıyla bu getiri 100 'lük anapara koruma hedefinin üzerine ilave edilecektir. Yatırımcı, yatırım dönemi sonunda anaparasının $100 + 10,5 = 110,5$ 'ini alacaktır.

C. Orta Senaryo II

Orta Senaryo II	
Altın Başlangıç Seviyesi	1600
Altın Son Seviyesi	1936
Altın Performansı	21.00%
Altının Gördüğü En Yüksek Seviye	2000
Emtia Sepetinde Kullanılacak Altın Getirisi	21.00%
Platin Başlangıç Seviyesi	1500
Platin Son Seviyesi	1350
Platin Performansı	-10.00%
Platinin Gördüğü En Yüksek Seviye	1600
Emtia Sepetinde Kullanılacak Platin Getirisi	0.00%
Eşit Ağırlıklı Sepetin Getirisi	10.5%

Borsa dışı opsiyon sözleşmesinden sağlanacak ekstra getiri $10,5 \times 100 = 10,5$. ($0,5 \times 21 + 0,5 \times 0 = 10,5$) Platinin vade sonu getirisinin negatif olması ve vade boyunca bariyer seviyesine ulaşmamış olması nedeniyle sepet içerisinde kullanılacak getirisi için 0 kullanılacaktır. Eşit Ağırlıklı sepetin getirisi x fonun iştirak oranı = $10,5$ olacaktır. Dolayısıyla bu getiri 100 'lük anapara koruma hedefinin üzerine ilave edilecektir. Yatırımcı, yatırım dönemi sonunda anaparasının $100 + 10,5 = 110,5$ 'ini alacaktır.

D. İyi Senaryo



AKBANK T.A.Ş. KORUMA AMAÇLI
ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI B TİPİ
%100 ANAPARA KORUMALI
KIRK BEŞİNCİ ALT FİC

İyi Senaryo	
Altın Başlangıç Seviyesi	1600
Altın Son Seviyesi	1936
Altın Performansı	21,00%
Altının Gördüğü En Yüksek Seviye	2000
Emtia Sepetinde Kullanılacak Altın Getirisi	21,00%
Platin Başlangıç Seviyesi	1500
Platin Son Seviyesi	1845
Platin Performansı	23,00%
Platinin Gördüğü En Yüksek Seviye	1900
Emtia Sepetinde Kullanılacak Platin Getirisi	23,00%
Eşit Ağırlıklı Sepetin Getirisi	22,0%

Borsa dışı opsiyon sözleşmesinden sağlanacak ekstra getiri $\%22 \times \%100 = \%22$. (Platinin ve altının vade sonu getirisinin pozitif olması ve vade boyunca her ikisinin de bariyer seviyelerine ulaşmamış olmaları nedeniyle sepet içerisinde kullanılacak getirileri, emtiaların vade sonu gösterdikleri getirilere eşit olacaktır. Eşit ağırlıklı sepetin getirisi x fonun iştirak oranı = $\%22$). Dolayısıyla bu getiri $\%100$ ' lük anapara koruma hedefinin üzerine ilave edilecektir. Yatırımcı, yatırım dönemi sonunda anaparasının $\%100 + \%22 = \%122$ 'sini alacaktır.

Hesaplanan getiriler ve vade sonu değeri vergi öncesi rakamları yansıtmaktadır.

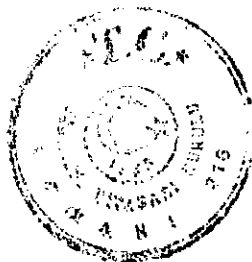
KURUCU VE YÖNETİCİ, YUKARIDA YER VERİLEN YATIRIM AMACININ GERÇEKLEŞTİRİLMESİ İÇİN EN İYİ GAYRETİ GÖSTERECEKTİR. ANCAK SÖZ KONUSU YATIRIM HEDEFİNİN GERÇEKLEŞMEME OLASILIĞI BULUNMAKTADIR.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ

Yatırımcılar alt fona yatırım yapmadan önce alt fonla ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Yatırımcıların alt fonun maruz kaldığı temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda alt fon fiyatındaki olası düşüslere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmaları gerekmektedir. Temel yatırım riskleriyle ilgili bilgilere, katılma payı alım satımı yapılan yerlerden temin edilebilecek alt fon izahnamesinde ayrıntılı olarak yer verilmektedir.

IV. ALT FON PORTFÖY SINIRLAMALARI HAKKINDA BİLGİLER:

Portföyde yer alabilecek varlıklar için belirlenmiş sınırlamalar (varsa), portföyün en az ve en çok yüzdesi olarak aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu konu ile ilgili detaylı bilgiler katılma payı alım satımının yapılacağı adreslerden temin edilecek alt fon izahnamesinden sağlanabilir.



6

AKBANK T.A.Ş. KORUMA AMAÇLI
SEMSİYE FONUNA BAĞLI E TİPİ
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI
KIRKBESİNCİ ALT FONU

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Araçları	0	100
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo İşlemleri	0	100
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20

V. HEDEFLenen % 100 ANAPARA KORUMASINDAN YARARLANMA KOŞULLARI:

Alt fon katılma payı satın alan yatırımcılar, sadece alt fonun ilan edilen yatırım dönemi sonuna kadar kalırlarsa dönem sonundaki %100 anapara korunmasından yararlanabileceklerdir. Daha önce paylarını iade eden yatırımcılar ise paylarını o günkü net aktif değer üzerinden nakde dönüştürebileceklerdir. Bu tutar anaparanın üzerinde olabileceği gibi altında da olabilir. Ayrıca, alt fonun yatırım döneminden önce katılma paylarını iade etmek isteyen yatırımcılardan izahnamenin (XV) nolu bölümünde açıklanan oranlarda çıkış komisyonu tahsil edilir.

VI. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

Alt fon katılma payları talep toplama yöntemi ile halka arz edilecektir. Talep toplama dönemine ilişkin bilgiler ve bu dönemde uygulanacak alım satım esasları aşağıdaki gibidir :

Talep Toplama Dönemi

Alım Talimatları

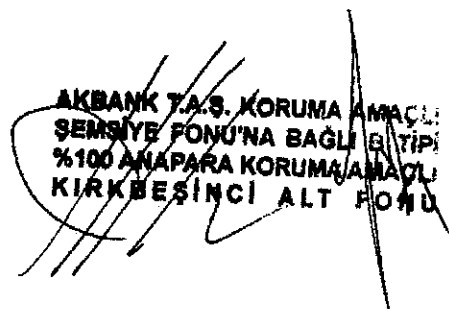
Yatırımcıların alt fon payı alımında asgari pay alım limiti 50.000 pay (500.-TL) olup, bir payın satış fiyatı 1' Kr'dur. Talepler tutar üzerinden kabul edilecektir. Yatırımcı talepleri likit fonda nemalandırılacağından dolayı, işlemlerinin 50.000 pay ve kolları şeklinde gerçekleşmesi için talep sırasında tahsil edilecek tutara % 3 marj uygulanacaktır.

Kurucu tarafından izahnamede ilan edilen talep toplama başlangıç ve bitiş tarihleri arasında her gün saat 09:00 ile 20:00 saatleri arasında, son talep toplama gününde ise 12:30'a kadar pay alım talepleri kabul edilecektir.

Bunun dışında kurucunun telefon bankacılığı aracılığıyla da katılma payı alım teblihi verilebilir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar olarak verilecektir.



Toplam Talep tutarının 4.050.000.- TL'nin altında olması durumunda kurucu fonu kurmayabilecektir. Bu durumda talep toplama dönemi içinde yapılan taleplerden dolayı oluşmuş nemalar, yatırımcıların Akbank T.A.Ş. nezdindeki mevduat hesaplarına, elde ettikleri nema tutarıyla birlikte geçerli. Talep toplamanın iptal edilmesi halinde, bu durum ortaya çıktığı gün Kurucunun internet sitesinde ve alt fonun kamuyu sürekli bilgilendirme formu aracılığıyla yatırımcılara duyurulur ve konu hakkında Kurula bilgi verilir.

Toplam talep tutarının 4.050.000.- TL olması ve toplam talep tutarına karşılık gelen pay sayısı ile şemsiye fonun diğer alt fonlarının tedavülde bulunan pay sayılarının toplamının şemsiye fonun toplam pay sayısını geçmemesi halinde verilen bütün alım emirleri %100 oranında karşılanacaktır. Bu limitin aşılması halinde ise aşağıdaki yöntem takip edilecektir:

Talep toplama süresinin sonunda talep tutarının; şemsiye fonun toplam satılabilir tutarını aşması durumunda; talepler emir önceliğine göre, şemsiye Fonun satılabilir fon tutarı kadarlık kısmı gerçekleştirilecektir.

Alım Talimatı İptal Esasları

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar talep dönemi süresince yatırımcı hesabında yatırımcı adına Akbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fonda nemalandırılır. Katılma payı alımına nema tutarı dahil edilmez. Saat 13:30 'a kadar girilen alım talepleri o gün için nemalandırılacak; saat 13:30 dan sonra girilen talepler ertesi gün 13:30'a kadar girilen taleplerle birlikte nemalandırılacaktır. Nema tutarı, talep toplama dönemini takip eden ilk iş günü yatırımcının hesabına nakit olarak geçecektir.

Talep toplama döneminin herhangi bir anında yatırımcılar tarafından iletilen talepler , talep toplama süresinin son günü saat 12:30'a kadar yatırımcı tarafından iptal edilebilecektir. Talebin iptal edilmesi durumunda talep tutarı ve neması yatırımcıya likit fon üzerindeki blokaj kaldırılarak iade edilir.

Talep toplama döneminde pay satım talebi kabul edilmez.

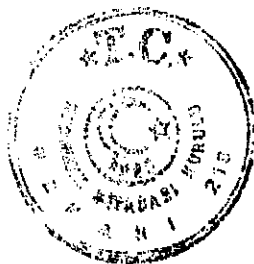
YATIRIM DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ KATILMA PAYI ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER:

Yatırım dönemine ilişkin bilgiler ve bu dönemde uygulanacak alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

1. Alt Fonun Yatırım Dönemi

Alım Talimatları

Fonun yatırım döneminde yeni alım talimatları kabul edilmez.



AKBANK T.A.Ş. KORUMA AMAÇLI
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI B TİPİ
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI
KIRKBEŞİNCİ ALT FONU

Satım Talimatları

Alt fon pay fiyatı, her ayın 1. ve 10. işgünlerinde (İstanbul veya Londra'nın tatil günlerine denk gelmesi halinde takip eden ilk iş günü) hesaplanır ve aynı günlerde alt fon fiyatı ilan edilir. Alt fonun satım talimatları alt fonun yatırım dönemi başlangıcından itibaren her işgünü içinde verilebilir. Ancak bu emirler, emrin girilmesini takip eden ilk pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Alt Fon pay fiyatının hesaplanacağı gün saat 10.30'a kadar girilen emirler, açıklanacak fiyat üzerinden yatırımcı hesaplarına pay fiyatının hesaplandığı günden (T), 3 işgünü (T+3) sonra aktarılır. Yatırımcı hesabına aktarılan bakiye, erken çıkış komisyonu düşülerek hesaplanır. Fiyat hesaplama günü saat 10:30'dan sonra girilen satım emirleri ise bir sonraki fiyat açıklama tarihine kadar bekletilir.

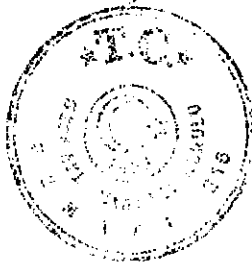
Yatırımcı tarafından verilecek satım talimatlarının gerçekleştirilebilmesi için, söz konusu talimatların asgari 50.000 pay şeklinde verilmesi gerekir. 50.000 pay üzeri için 1000 pay ve katları şeklinde işlemler gerçekleştirilir. Aksi takdirde satım talimatları yerine getirilmez.

Bu alt fonun yatırım dönemi sonunda fon portföyünü oluşturan kıymetler nakde dönüştürülür ve alt fonun yatırım döneminin son günü bu alt fonun katılma payı bedellerinden kaynaklanan ödemelerin yapılması amacıyla tüm katılma payı sahipleri için otomatik satım talimatı yaratılır. Fon katılma payı bedellerinin TL tutarları aynı iş günü nakit olarak yatırımcıların Kurucu nezdindeki hesaplarına aktarılır.

2. Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından yatırım dönemi içinde satımı durumunda erken çıkma komisyonu uygulanır. Söz konusu komisyonlar tahsil edildikleri gün Alt Fona gelir olarak kaydedilir. Alt fon pay fiyatı üzerinden hesaplanacak komisyon oranı % 1'dir. Komisyonun tamamı alt fona gelir yazılacaktır. Paylarını yatırım dönemi sonuna kadar elde tutanlardan komisyon alınmaz.

2. Şemsiye Fon İçtüzüğü ile Alt Fon İzahnamesi ve Sirkülerinin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler:

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri	Sabancı Center 4.Levent/İstanbul	0 212 385 55 55
Citibank A.Ş. ve tüm şubeleri	İnkılap Mah. Yılmaz Plaza Ö.Faik Atakan Cd. No: 3 34768 Ümraniye / İstanbul	216 524 50 00



AKBANK T.A.Ş. KORUMA AMAÇLI
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI B TİPİ
%150 ANAPARA KORUMA AMAÇLI
KIRKBESİNCİ ALT FONU

3. Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri	Sabancı Center 4.Levent/İstanbul	0 212 385 55 55
Citibank A.Ş. ve tüm şubeleri	İnkılap Mah. Yılmaz Plaza Ö.Faik Atakan Cd. No: 3 34768 Ümraniye / İstanbul	216 524 50 00

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Akbank T.A.Ş.	Sabancı Center 4.Levent/İstanbul	0 212 385 55 55

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	Sabancı Center 4.Levent/İstanbul	0 212 385 27 00

Bu sirkülerde yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.09.04.2012

ENDER YILMAZ
FON KURULU ÜYESİ

AYHAN GÜNEY
FON KURULU ÜYESİ

AKBANK T.A.Ş. KORUMA AMAÇLI
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI B TİPİ % 100
ANAPARA KORUMA AMAÇLI KIRKBEŞİNCİ
ALT FONU

AKBANK T.A.Ş. KORUMA AMAÇLI
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI B TİPİ % 100
ANAPARA KORUMA AMAÇLI KIRKBEŞİNCİ
ALT FONU

AKBANK T.A.Ş. KORUMA AMAÇLI
ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI B TİPİ
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI
KIRKBEŞİNCİ ALT FONU

