



AKBANK T.A.Ş. A TİPİ SABANCI HOLDİNG İŞTİRAKLERİ FONU, AKBANK T.A.Ş. ÖZEL BANKACILIK PORTFÖY YÖNETİMİ A TİPİ HİSSE SENEDİ FONU, AKBANK T.A.Ş. A TİPİ MALİ KURULUŞLAR SEKTÖR FONU, AKBANK T.A.Ş. A TİPİ HİSSE SENEDİ FONU YATIRIMCILARINA

AKBANK T.A.Ş. ÖZEL BANKACILIK PORTFÖY YÖNETİMİ B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU, AKBANK T.A.Ş. UZUN VADELİ B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU YATIRIMCILARINA

AKBANK T.A.Ş. ÖZEL BANKACILIK PORTFÖY YÖNETİMİ B TİPİ DEĞİŞKEN FON, AKBANK T.A.Ş. B TİPİ DEĞİŞKEN FON YATIRIMCILARINA DUYURUDUR

Akbank T.A.Ş. A Tipi Sabancı Holding İştirakleri Fonu, Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi A Tipi Hisse Senedi Fonu, Akbank T.A.Ş. A Tipi Mali Kuruluşlar Sektör Fonu'nun

Akbank T.A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu bünyesinde;

Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu'nun

Akbank T.A.Ş. Uzun Vadeli B Tipi Tahvil ve Bono Fonu bünyesinde;

Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Değişken Fon'un

Akbank T.A.Ş. B Tipi Değişken Fon bünyesinde

Birleştirilmesi nedeniyle ihraç edilecek yeni katılma paylarının Kurul kaydına alınması Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 02.01.2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-1 sayılı izin yazısı ile uygun bulunmuş olup, söz konusu işlemler ile ilgili içtüzük değişiklikleri 16.02.2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'na tescil edilecek ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan için basılacaktır.

Söz konusu birleşme işlemleri, içtüzük değişikliklerinin tescil tarihi olan 16.02.2009'da gerçekleştirilecektir. Bu sirkülerin yayım tarihinden, birleşme işlemlerinin gerçekleştirileceği tarihe kadar birleşme nedeniyle sona erecek olan;

Akbank T.A.Ş. A Tipi Sabancı Holding İştirakleri Fonu, Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi A Tipi Hisse Senedi Fonu, Akbank T.A.Ş. A Tipi Mali Kuruluşlar Sektör Fonu, Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu, Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Değişken Fon'un yatırımcılara yeni katılma payı satışı durdurulacaktır.

Söz konusu fonların katılma paylarının kayda alınması, fonların ve katılma belgelerinin Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

I. GERÇEKLEŞEN FON BİRLEŞMELERİ İLE İLGİLİ BİLGİLER

1. Akbank T.A.Ş. A Tipi Sabancı Holding İştirakleri Fonu, Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi A Tipi Hisse Senedi Fonu, Akbank T.A.Ş. A Tipi Mali Kuruluşlar Sektör Fonu'nun, Akbank T.A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu bünyesinde birleştirilmesi:

BİRLEŞME NEDENİYLE SONA ERECEK FON	
Akbank T.A.Ş. A Tipi Sabancı Holding İştirakleri Fonu	
Fon Tutarı	Pay Sayısı
5.000.000.- TL	500.000.000
Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi A Tipi Hisse Senedi Fonu	
Fon Tutarı	Pay Sayısı
25.000.000.- TL	2.500.000.000
Akbank T.A.Ş. A Tipi Mali Kuruluşlar Sektör Fonu	
Fon Tutarı	Pay Sayısı
6.000.000.- TL	600.000.000

BÜNYESİNDE BİRLEŞİLEN FON			
Akbank T.A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu			
Eski Fon Tutarı	Eski Pay Sayısı	Yeni Fon Tutarı	Yeni Pay Sayısı
3.181.523.- TL	318.152.300	4.835.008.- TL	483.500.800

Bu birleşme nedeniyle ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 5'inci tertip 483.500.800 adet katılma payı, Sermaye Piyasası Kurulu'na 02.01.2009 tarih ve kb.88-5/1187 sayı ile kayda alınmıştır.

2. Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu'nun, Akbank T.A.Ş. Uzun Vadeli B Tipi Tahvil ve Bono Fonu bünyesinde birleştirilmesi:

BİRLEŞME NEDENİYLE SONA ERECEK FON	
Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu	
Fon Tutarı	Pay Sayısı
200.000.000.- TL	20.000.000.000

BÜNYESİNDE BİRLEŞİLEN FON			
Akbank T.A.Ş. Uzun Vadeli B Tipi Tahvil ve Bono Fonu			
Eski Fon Tutarı	Eski Pay Sayısı	Yeni Fon Tutarı	Yeni Pay Sayısı
3.000.000.-TL	300.000.000	3.295.370.- TL	329.537.000

Bu birleşme nedeniyle ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 8'inci tertip 329.537.000 adet katılma payı, Sermaye Piyasası Kurulu'na 02.01.2009 tarih ve KB.87-8/1187 sayı ile kayda alınmıştır.

3. Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Değişken Fonu'nun, Akbank T.A.Ş. B Tipi Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesi :

BİRLEŞME NEDENİYLE SONA ERECEK FON	
Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Değişken Fon	
Fon Tutarı	Pay Sayısı
200.000.000.- TL	20.000.000.000

BÜNYESİNDE BİRLEŞİLEN FON			
Akbank T.A.Ş. B Tipi Değişken Fon			
Eski Fon Tutarı	Eski Pay Sayısı	Yeni Fon Tutarı	Yeni Pay Sayısı
500.000.000.-TL	50.000.000.000	562.831.464.-TL	56.283.146.400

Bu birleşme nedeniyle ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 7'nci tertip 56.283.146.400 adet katılma payı, Sermaye Piyasası Kurulu'na 02.01.2009 tarih ve KB.332-8/1187 sayı ile kayda alınmıştır.

II. BÜNYESİNDE BİRLEŞİLEN FONLARA İLİŞKİN BİLGİLER:

Yatırım Stratejileri:

Akbank T.A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu:

Fon portföyünün en az %51'i devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırılmış fonlar HİSSE SENEDİ FONU olarak adlandırılmaktadır. Fon portföy değerinin en az %51'i devamlı olarak hisse senedine yatırılır. Fonun karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır.

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM STRATEJİSİ BANT ARALIĞI
AKBANK T.A.Ş. A TİPİ HİSSE SENEDİ FONU	(%80) İMKB ULUSAL 100 ENDEKSİ	%60-90 HİSSE
	(%20) KYD BRÜT O/N T.REPO ENDEKSİ	%10-40 O/N T.REPO- BPP[*]

[*] Borsa Para Piyasası işlemleri fon portföyünün en fazla %20'si oranında yapılacaktır.

Akbank T.A.Ş. Uzun Vadeli B Tipi Tahvil ve Bono Fonu:

Fon portföyünün en az %51'i devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılmış fonlar TAHVİL VE BONO FONU olarak adlandırılır. Fonun karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır.

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM STRATEJİSİ BANT ARALIĞI
AKBANK T.A.Ş. B TİPİ UZUN VADELİ TAHVİL VE BONO FONU	(%70) KYD 365 TL BONO ENDEKSİ	%65-95 DİBS
	(%30) KYD BRÜT O/N T.REPO ENDEKSİ	%05-35 O/N T.REPO- BPP[*]

[*] Borsa Para Piyasası işlemleri fon portföyünün en fazla %20'si oranında yapılacaktır.

Akbank T.A.Ş. B Tipi Değişken Fon:

Tebliğ 5. maddesi uyarınca, fon portföyü sınırlamaları itibarıyla, diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlar DEĞİŞKEN FON olarak adlandırılmaktadır. Fonun karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır.

FON ADI	BENCHMARK	YATIRIM STRATEJİSİ BANT ARALIĞI
AKBANK T.A.Ş. B TİPİ DEĞİŞKEN FON	(%75) KYD 365 TL BONO ENDEKSİ	%60-90 DİBS
	(%25) KYD BRÜT O/N T.REPO ENDEKSİ	%10-40 O/N T.REPO- BPP[*]

[*] Borsa Para Piyasası işlemleri fon portföyünün en fazla %20'si oranında yapılacaktır.

Yönetim Ücreti Bilgileri:

Akbank T.A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu: Kurucuya, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, her gün için fon toplam değerinin 0,00012'si (yüzbindeoniki) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya ödenir.

Akbank T.A.Ş. Uzun Vadeli B Tipi Tahvil ve Bono Fonu: Kurucuya, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, her gün için fon toplam değerinin 0,00008'i (yüzbindesekiz) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya ödenir.

Akbank T.A.Ş. B Tipi Değişken Fon: Kurucuya, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, her gün için fon toplam değerinin 0,00008'i (yüzbindesekiz) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya ödenir.

Katılma Payı Alım Satım Esasları:

Akbank A Tipi Hisse Senedi Fonu, Akbank T.A.Ş. Uzun Vadeli B Tipi Tahvil ve Bono Fonu, Akbank T.A.Ş. B Tipi Değişken Fon'a ilişkin ayrıntı bilgilere, fonların

<http://www.akportfoy.com.tr/t/spk/AK3.asp>

<http://www.akportfoy.com.tr/t/spk/AK2.asp>

<http://www.akportfoy.com.tr/t/spk/ADE.asp>

internet adresinde yayımlanan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir.

III. BİRLEŞME NEDENİYLE YAPILACAK DEĞİŞTİRME İŞLEMİ İLE İLGİLİ BİLGİLER

Değiştirme Oranının Tespiti:

Yukarıda ayrıntısı verilen fonların birleşmesi nedeniyle yapılacak değiştirme işleminde kullanılacak değiştirme oranı, bünyesinde birleşen fonların birim pay değerinin, sona erecek fonların birim pay değerine bölünmesi suretiyle belirlenecektir.

Birleşme konu fonların, bu sirkülerin ilan tarihinde birim pay değeri üzerinden hesaplanan gösterge niteliğindeki değiştirme oranı; Akbank T.A.Ş. A Tipi Sabancı Holding İştirakleri Fonu için 24,24580, Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi A Tipi Hisse Senedi Fonu için 24,03375, Akbank T.A.Ş. A Tipi Mali Kuruluşlar Sektör Fonu için 14,70150, Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu için 671,66874, Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Değişken Fon için ise 3,22733'dür.

Gösterge niteliğindeki bu değiştirme oranları ayrıca kurucu Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm Şubeleri ile fonların alım satımına aracılık yapan, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Citibank A.Ş. Türkiye, BankMillenium Bankası A.Ş.'de bu sirkülerin ilan tarihinden itibaren yatırımcıların kolaylıkla görebilecekleri şekilde ilan edilecektir.

Fon paylarının değiştirilmesi işlemlerinde kullanılacak nihai değiştirme oranı ise birleşme tarihi itibarıyla hesaplanıp Kurucu ve yukarıda belirtilen, katılma paylarının alım satımına aracılık eden kuruluşlar tarafından yatırımcılara duyurulacaktır.

Değiştirme İşlemine İlişkin Bilgiler:

Birleşme tarihi itibarıyla, yatırımcılara ait birleşme nedeniyle sona erecek fonların payları, birleşme oranına bölünmek suretiyle hesaplanan pay sayısı ile değiştirilecektir.

Akbank T.A.Ş. A Tipi Sabancı Holding İştirakleri Fonu,

Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi A Tipi Hisse Senedi Fonu,

Akbank T.A.Ş. A Tipi Mali Kuruluşlar Sektör Fonu,

Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu,

Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Portföy Yönetimi B Tipi Değişken Fon'un katılma paylarının tamamı Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kaydedildiği için birleşme tarihi itibarıyla anılan fonlara ait katılma paylarına sahip olan yatırımcılar adına değiştirme işlemleri birleşme tarihinde kayden yapılacaktır.

Değiştirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir.

Sona eren fonların tüm malvarlığı ve borçları, bu sirkülerde belirtilen birleşme tarihinde, bünyesinde birleşen fona devredilir.

1-Katılma Paylarının Değiştirme Oranlarının ve Pay Değerlerinin İlan Edileceği ve Fon İçtüzüklerinin ve Birleşim Nedeniyle İlan Edilen Sirkülerin Termin Edilebileceği Yerler

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü	Sabancı Center 4.Levent/İstanbul	0 212 385 55 55
Akbank T.A.Ş. Tüm Şubeleri		
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İnönü Cad. No: 42 34437 Gümüşsuyu/İstanbul	0 212 334 94 94
Citibank A.Ş. Türkiye	İnkilap Mah. Yılmaz Plaza Ö.Faik Atakan Cad. No: 3 34768 Ümraniye/İstanbul	0 216 524 50 00
BankMillenium Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Tüm Şubeleri	Abdi İpekçi Cad. No: 63 34367 Maçka/İstanbul	0 212 315 35 00

2. Katılma Paylarının Alım Satımının Yapılacağı Yerler:

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Akbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü	Sabancı Center 4.Levent/İstanbul	0 212 385 55 55
Akbank T.A.Ş. Tüm Şubeleri		
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İnönü Cad. No: 42 34437 Gümüşsuyu/İstanbul	0 212 334 94 94
Citibank A.Ş. Türkiye	İnkilap Mah. Yılmaz Plaza Ö.Faik Atakan Cad. No: 3 34768 Ümraniye/İstanbul	0 216 524 50 00
BankMillenium Bankası A.Ş. ve Tüm Şubeleri	Abdi İpekçi Cad. No: 63 34367 Maçka/İstanbul	0 212 315 35 00

3. 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, tam ve doğru olarak fonun gerçek durumunu yansıttığını, kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. [25/12/2008]

CEM YALCINKAYA
FON KURULU BASKANI

ARGUN EĞMİR
FON KURULU ÜYESİ