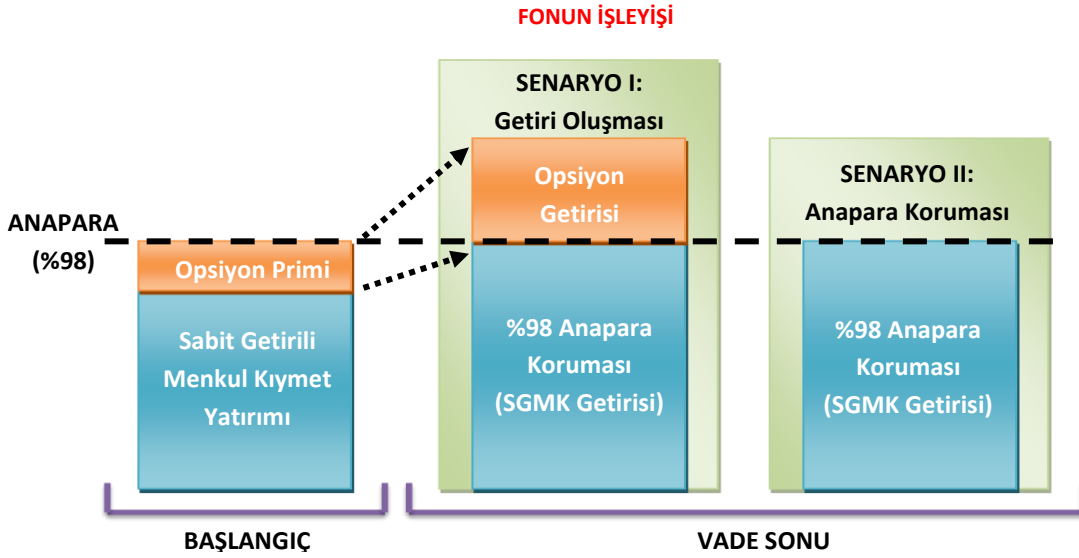


TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
KORUMA AMAÇLI ŞEMŞİYE FONUNA BAĞLI
B TİPİ %98 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YIRMİ BEŞİNCİ ALT FON

Türkiye'nin Bankasından önümüzdeki 11 ay içerisinde ABD Dolar kurunun düşeceğini öngören yatırımcılara yönelik %98 anapara koruma amaçlı yatırım fonu. Fon, yatırımcılarına anapara koruması sağlarken, 11 aylık yatırım dönemi boyunca (30 Aralık 2010 - 16 Kasım 2011), ABD Dolar kurunda gözlemlenebilecek olası düşüştür yatırımcılarına getiri sunmayı hedefliyor.



Fonun portföyü oluşturulurken;

- Anaparanın korunması amacıyla yönelik olarak, portföyün yaklaşık %92'ü ile sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yapılacaktır ve bu yatırım sayesinde vade sonunda anaparanın %98'i korunmuş olacaktır.
- Getiri amacıyla yönelik olarak ise fon portföyüne yaklaşık %8 oranında dayanak varlığı ABD Dolar Kuru (USD/TRL) olan bir opsiyon sözleşmesi dahil edilecektir. Bu sözleşme ile yatırımcıların yatırım dönemi başında ve sonunda gözlemlenecek ABD Dolar Kuru (USD/TRL) getirisinden katılım oranı çerçevesinde yararlanması hedeflenmektedir.

ANAPARA KORUMASINDAN FAYDALANMA ESASLARI

- Anapara koruması sadece vade sonuna kadar fonda kalan yatırımcılar için geçerli olup, en iyi gayret esaslarına tabidir.
- Fondan erken çıkılması durumunda, anapara koruması söz konusu olamayabilecektir. Yatırım dönemi sonuna kadar fonda kalmayan, bir başka ifadeyle yatırım dönemi içerisinde satış yapan yatırımcılar anapara korumasından yararlanamadıkları gibi başlangıç yatırımlarının altında bir tutarla çıkış yapabilirler. Bunun yanı sıra, söz konusu yatırımcılardan erken çıkış komisyonu da tahsil edilecektir.

FONUN GETİRİSİ NASIL OLUŞUR?

- Fonun dayanak varlığı olarak alınan ABD dolar kurunun (USD/TRY) başlangıç değeri, alt fonun yatırım dönemi sonundaki ABD dolar kuru (USD/TRY) ile karşılaştırılacaktır.
- Eğer yatırım dönemi sonundaki değer başlangıç değerinden düşük olur ise, bu iki değer arasındaki yüzdesel değişimin mutlak değeri fonun katılım oranı ile çarpılarak koruma oranına eklenecek ve fonun vade sonu değerini oluşturacaktır.
- Vade sonu değeri başlangıç değerine eşit veya bu değerden yüksek ise yatırımcıların anapara korumasının %98' i için koruma sağlanmış olacaktır.

Not: Talepler 24 Aralık – 29 Aralık tarihleri arasında Türkiye İş Bankası A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Cami Menkul Değerler A.Ş. şubeleri aracılığıyla, yalnızca şubelerden toplanacaktır. Anapara koruması yalnızca vade sonunda geçerli olup, en iyi gayret esaslarına tabidir. Fon alım talimatları halka arz tarihleri arasında mesai saatlerinde kabul edilecektir. Fon alım talimatları yalnızca halka arz süresinde iptal edilebilir. Fondan vade sonundan önce çıkışlarda piyasa koşullarına bağlı olarak anapara kaybı olabilir ve %1,5 erken çıkış komisyonu alınır.

Bu belge yalnızca Türkiye İş Bankası A.Ş. kurum içi iletişimde kullanılmak üzere Sermaye Piyasaları Bölümü tarafından hazırlanmıştır.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI
B TİPİ %98 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİ BEŞİNCİ ALT FON

ÖRNEK HESAPLAMA

(Döviz kuru değerleri ve katılım oranı gerçek durumu yansıtmayıp, sadece örnek olarak verilmiştir.)

- Yatırım Dönemi Başlangıcı : 30.12.2010
- Başlangıç Döviz Kuru (USD/TRY) : 1,4150
- Katılım Oranı : %200 olarak varsayılmıştır.
- Başlangıç Yatırımı : 1.000 TL olarak varsayılmıştır.
- Vade Sonu Seviyesi : 1,1320
- Değişim : -%20
- Hesaplanan Getiri : %20
- Katılım Oranı : %180 ise,

Fonun Vade Sonu Değeri: $1.000 \times (0,98 + (\%20 \times \%180)) = 1.340 \text{ TL} (*)$

Fonun Vade Sonu Değeri: Anapara x (0,98+(Hesaplanan Getiri*Katılım Oranı))

Fonun Getirisi: % 34 (*) olarak hesaplanmıştır.

(*)Hesaplamalarda vade sonunda oluşabilecek brüt değer kullanılmış ve gelir üzerinden %10 oranındaki Gelir Vergisi Tevkifatı ihmal edilmiştir.

FONUN DÖNEMLERİ



TALEP TOPLAMA DÖNEMİ: 24 Aralık – 29 Aralık 2010 tarihleri arasındadır.

YATIRIM DÖNEMİ: 30 Aralık 2010- 16 Kasım 2011 tarihleri arasındadır. (321 gün)

TALEP TOPLAMA DÖNEMİ

- Koruma Amaçlı fonlarda alım “halka arz” yoluyla yapılır.
- Halka arz 24 Aralık – 29 Aralık 2010 tarihleri arasında sadece şubelerimiz kanalıyla gerçekleşecektir.
- Fona en az giriş tutarı 100.000 adet (1.000 TL) ve üzeri 1.000 adet (10 TL) ve katlarıdır.
Örneğin; 1000 TL-1010 TL...-1100 TL...-2000 TL
- Halka arzın sonrasında vade sonuna kadar fon alımı yapılamayacaktır.
- Halka arz süresince toplanan talepler Türkiye İş Bankası B Tipi Likit Fon ile değerlendirilecektir.
Verilen talepler, halka arzın son günü mesai bitimine kadar iptal edilebileceken, bu tarihten sonra iptal söz konusu olamayacaktır.

YATIRIM DÖNEMİ

- Değerleme, fonun yatırım dönemi süresi sonuna kadar her ayın 3. ve 18. günü (İstanbul, Avrupa Merkez Bankası ve Londra’da tatil günlerine denk gelmesi halinde takip eden ilk iş günü) olmak üzere ayda iki kere yapılacak ve aynı günlerde fon fiyatı ilan edilecektir. Fonun yatırım dönemi sonunda bu günlere bağlı olmaksızın değerlendirilecek ve fiyat ilan edilecektir.
- Fon fiyatı, sürekli bilgilendirme formu aracılığıyla da duyurulacaktır.
- Yatırım döneminde verilecek çıkış talimatları fiyat açıklama gününden bir önceki iş günü saat 17.00’ye kadar verilebilecektir. İşlemler, çıkış talimatlarının verilmesini takip eden ilk pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir.
- Fiyat açıklama gününden bir önceki iş günü saat 17.00’ye kadar girilen emirler, açıklanacak fiyat üzerinden yatırımcı hesaplarına üç iş günü (T+3) sonra aktarılacaktır.
- Fondan en az çıkış 100.000 adettir.
- Fondan vade sonundan önce çıkışlarda toplam fon tutarı üzerinden %1,5 erken çıkış komisyonu tahsil edilecektir.

Not: Talepler 24 Aralık – 29 Aralık tarihleri arasında Türkiye İş Bankası A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Camiış Menkul Değerler A.Ş. şubeleri aracılığıyla, yalnızca şubelerden toplanacaktır. Anapara koruması yalnızca vade sonunda geçerli olup, en iyi gayret esaslarına tabidir. Fon alım talimatları halka arz tarihleri arasında mesai saatlerinde kabul edilecektir. Fon alım talimatları yalnızca halka arz süresinde iptal edilebilir. Fondan vade sonundan önce çıkışlarda piyasa koşullarına bağlı olarak anapara kaybı olabilir ve %1,5 erken çıkış komisyonu alınır.

Bu belge yalnızca Türkiye İş Bankası A.Ş. kurum içi iletişimde kullanılmak üzere Sermaye Piyasaları Bölümü tarafından hazırlanmıştır.