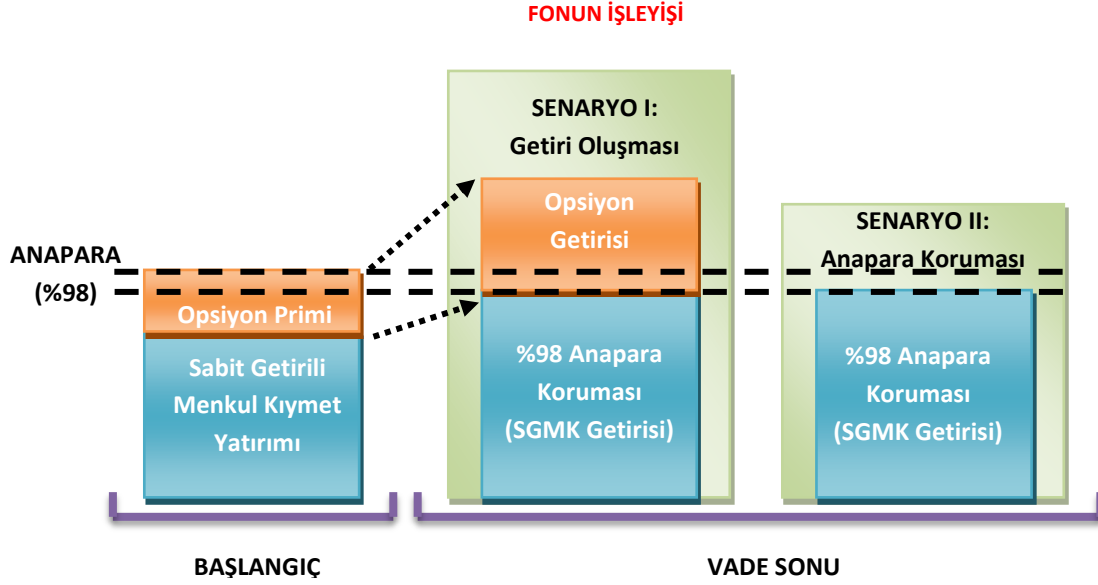


**TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.**  
**KORUMA AMAÇLI ŞEMŞİYE FONUNA BAĞLI**  
**B TİPİ %98 ANAPARA KORUMA AMAÇLI OTUZ BİRİNCİ ALT FON**

Türkiye'nin Bankasından önümüzdeki 12 ay içerisinde tarım ürünleri fiyatlarının yükseleceğini öngören yatırımcılara yönelik %98 anapara koruma amaçlı yatırım fonu. Fon, yatırımcılarına anapara koruması sağlarken, 12 aylık yatırım dönemi boyunca (26 Nisan 2011 - 25 Nisan 2012), tarım ürünleri endeksinde gözlemlenebilecek olası yükselişten yatırımcılarına getiri sunmayı hedefliyor.



**Fonun portföyü oluşturulurken;**

- Anaparanın korunması amacıyla yönelik olarak, portföyün yaklaşık %92'si 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 tarım ürünleri endeksi olan bir opsiyon sözleşmesi dahil edilecektir. Bu sözleşme ile yatırımcıların yatırım dönemi başında ve sonunda gözlemlenecek tarım ürünleri endeksi değerindeki değişimlerinden katılım oranı çerçevesinde yararlanmaları 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 olamayacaktır.** 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.

**FONUN GETİRİSİ NASIL OLUŞUR?**

- Fonun dayanak varlığı olarak alınan tarım ürünleri endeksi başlangıç değeri, alt fonun yatırım dönemi sonundaki endeks değeri ile karşılaştırılacaktır.
- Eğer yatırım dönemi sonundaki değer başlangıç değerinden yüksek olur ise, bu değer arasındaki yüzdesel değişim, katılım oranı ile çarpılarak koruma oranına eklenecek ve fonun vade sonu değerini oluşturacaktır.
- Opsiyonun getirisi, anaparanın %98'inin üzerine eklenecektir.
- Vade sonu endeks değeri başlangıç değerine eşit veya bu değerden düşük ise yatırımcıların anaparalarının %98'i için koruma sağlanmış olacaktır.
- Kullanılacak endeks Dow-Jones tarafından sağlanan Dow Jones-UBS Agriculture Subindex 3 Month Forward (Endeks Kodu: DJUBSAG3) olup içerisinde 7 adet emtia yer almaktadır. Şubat 2011 itibarıyla Endeksin içeriğinde bulunan tarım ürünleri ve yaklaşık ağırlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Emtia	Endeksteği Ağırlığı
Kahve	7,69%
Mısır	23,77%

Emtia	Endeksteği Ağırlığı
Pamuk	7,42%
Soyafilizi yağı	9,21%
Buğday	15,26%

Emtia	Endeksteği Ağırlığı
Soyafilizi	25,05%
Şeker	11,62%

Not: Talepler Türkiye İş Bankası A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Camiis 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. Fondan yatırım dönemi içerisinde çıkışlarda erken çıkış komisyonu yoktur. 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 OTUZ BİRİNCİ ALT FON**

**ÖRNEK HESAPLAMA**

**(Endeks değerleri ve katılım oranı gerçek durumu yansıtmayıp, sadece örnek olarak verilmiştir.)**

- Yatırım Dönemi Başlangıcı: 26.04.2011
- Başlangıç Endeks (DJUBSAG3) Değeri: 160
- Katılım Oranı: %60
- Başlangıç Yatırımı: 1.000 TL olarak varsayılmıştır.

Vade Sonunda;

- Vade Sonu Seviyesi:240
- Değişim: %50
- Hesaplanan Getiri: %50 ise

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

Fonun Vade Sonu Değeri: 1.000 TL \* (%98+(%50 x%60)) = 1.280 TL

Fonun Getirisi: %28 (\*) olarak hesaplanmıştır.

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

**FONUN DÖNEMLERİ**



**TALEP TOPLAMA DÖNEMİ**

- Koruma Amaçlı fonlarda alım “halka arz” yoluyla yapılır.
- Halka arz 18 Nisan – 25 Nisan 2011 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 edilebilecekken, bu tarihten sonra iptal söz konusu olamayacaktır.

**YATIRIM DÖNEMİ**

- Değerleme, fonun yatırım dönemi süresi sonuna kadar her ayın 3. ve 18. günü (İstanbul, Londra ve New York 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 herhangi bir komisyon talep edilmeyecektir.

Not: Talepler 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. Fondan yatırım dönemi içerisinde çıkışlarda erken çıkış komisyonu yoktur. Bu belge yalnızca Türkiye İş Bankası A.Ş. kurum içi iletişimde kullanılmak üzere Sermaye Piyasaları Bölümü tarafından hazırlanmıştır.