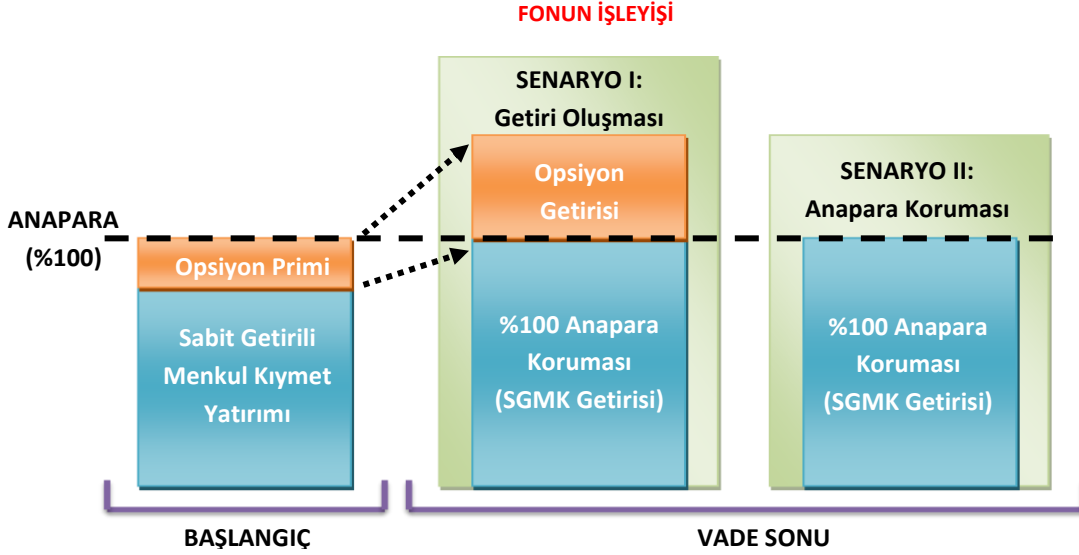


TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI
B TİPİ %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI OTUZ DÖRDÜNCÜ ALT FON

Türkiye'nin Bankasından önümüzdeki 12 ay içerisinde altın fiyatlarının yükseleceğini öngören yatırımcılara yönelik %100 anapara korumalı yatırım fonu.
 Fon, yatırımcılarına anapara koruması sağlarken, 12 aylık yatırım dönemi içinde (25.07.2011 – 08.08.2012), altın fiyatlarındaki 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 %100'ü korunmuş olacaktır.
- Getiri hedefine yönelik olarak ise, fonla ilgili giderler düştükten sonra, portföyün kalan yaklaşık %8'i ile, dayanak varlık altının dolar/ons fiyatlarını temel alan bir borsa dışı opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacaktır. Söz konusu opsiyon sözleşmesinin vade sonundaki getirisi, altının yatırım dönemi başlangıç günündeki \$/ons fiyatının yatırım dönemi sonundaki \$/ons fiyatına göre yüzdesel değişimi çerçevesinde oluşacak olup, fon altın fiyatlarındaki yükselişler çerçevesinde getiri elde etmeyi hedeflemektedir.

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 yararlanamayabilecekleri gibi, başlangıç yatırımlarının altında bir tutarla çıkış yapmak durumunda kalabilirler.

FONUN GETİRİSİ NASIL OLUŞUR?

Fonun dayanak varlığı olarak alınan altının fiyatının (\$/ons) başlangıç değeri, alt fonun yatırım dönemi sonundaki değeri ile karşılaştırılacaktır. Eğer yatırım dönemi sonundaki değer başlangıç değerinden yüksek olur ise, bu iki değer arasındaki yüzdesel değişim, katılım oranı çerçevesinde fonun vade sonu getirisini oluşturacaktır. Fakat;

- Hesaplanan altın getirisinin %27'den yüksek olduğu durumda, getiri %27 olarak kabul edilecektir ve bu getiri katılım oranı ile çarpılarak fon getirisine ulaşılacaktır.
- Hesaplanan altın getirisinin %0-%27 olduğu durumda, bu getiri katılım oranı ile çarpılarak fon getirisi oluşturulacaktır.
- Vade sonu değeri başlangıç değerine eşit veya bu değerden düşük ise yatırımcıların anaparalarının %100'lük kısmı için koruma sağlanmış olacaktır.

Not: Talepler Türkiye İş Bankası A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Cami Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ve Bankamız internet şubesi aracılığıyla toplanacaktır. Anapara koruması yalnızca vade sonunda geçerli olup, en iyi gayret esaslarına tabidir. 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 %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI OTUZ DÖRDÜNCÜ ALT FON

ÖRNEK HESAPLAMA

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

- Yatırım Dönemi Başlangıcı: 25.07.2011
- Başlangıç Altın Değeri (\$/ONS): 1.550,00
- Katılım Oranı: %100 olarak varsayılmıştır.
- Başlangıç Yatırımı: 1.000 TL

Dayanak varlığın vade sonu değeri vade başı değerinden yüksekse, oluşan getirinin katılım oranı ile çarpılması ve koruma oranına eklenmesi ile bulunan oran başlangıç yatırımı ile çarpılarak yatırımcılara ödenecektir.

- Vade Sonu Seviyesi: 2.170
- Altın Getirisi: %40 (Altın getirisi %27'lik maksimum getiri sınırının üzerindedir.)
- Hesaplamaya Dahil Olacak Getiri: %27
- Katılım Oranı: 100% ise,

Fonun Vade Sonu Değeri: $\%100 * (1+(\%27 * \%100)) = \%127 (*)$

Fonun Vade Sonu Değeri: Anapara x (1+(Hesaplanan Getiri*Katılım Oranı))

Fonun Vade Sonu Değeri: $1.000 \text{ TL} * (1+(\%27 * \%100)) = 1.270 \text{ TL}$

Fonun Getirisi: %27(*) olarak hesaplanmıştır.

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

FONUN DÖNEMLERİ

Talep Toplama

12 Aylık (381 Günlük) Yatırım Dönemi

İtfa



20 – 22 Temmuz
2011 Halka Arz
Dönemi

25 Temmuz 2011 – 8 Ağustos 2012
Yatırım Dönemi

9 Ağustos 2012
Hesaplara
Geçmesi

TALEP TOPLAMA DÖNEMİ

- Koruma Amaçlı fonlarda alım "halka arz" yoluyla yapılır.
- Halka arz 20 – 22 Temmuz 2011 tarihleri arasında şubelerimiz ve internet şubemiz kanalıyla gerçekleşecektir.
- Fona en az giriş tutarı 1.000 TL olup bunun üzerindeki giriş talepleri 1.000 TL'ye 10 TL ve katlarının eklenmesiyle mümkün olacaktır (1.000 TL, 100.000 adet fona denk gelmektedir).
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.
Talepler, halka arzın son günü mesai bitimine kadar iptal edilebilecek, ancak bu tarihten sonra iptal söz konusu olamayacaktır.

YATIRIM DÖNEMİ

- Değerleme, fonun yatırım dönemi süresi sonuna kadar her ayın 3. ve 18. günü (İstanbul ve Londra 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.

Not: Talepler Türkiye İş Bankası A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Cami Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ve Bankamız internet şubesi aracılığıyla toplanacaktır. Anapara koruması yalnızca vade sonunda geçerli olup, en iyi gayret esaslarına tabidir. 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 iletişiminde kullanılmak üzere Sermaye Piyasaları Bölümü tarafından hazırlanmıştır.