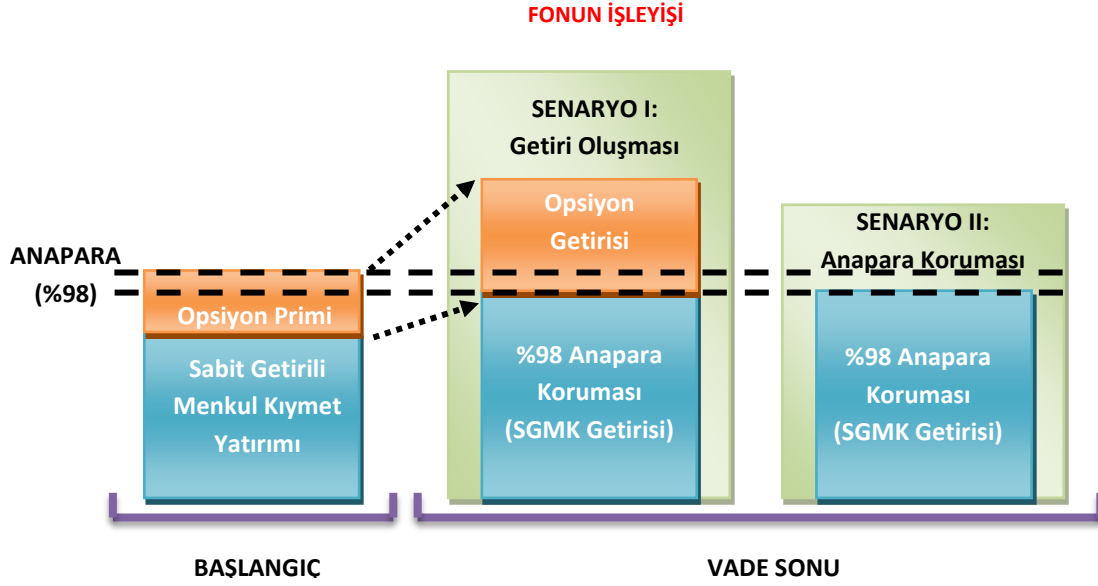


TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
KORUMA AMAÇLI ŞEMŞİYE FONUNA BAĞLI
B TİPİ %98 ANAPARA KORUMA AMAÇLI OTUZ ÜÇÜNCÜ ALT FON

Türkiye'nin Bankasından önümüzdeki 9 ay içerisinde petrol, bakır ve çinko fiyatlarının yükseleceğini öngören yatırımcılara yönelik %98 anapara koruma amaçlı yatırım fonu.
 Fon, yatırımcılarına anapara koruması sağlarken, 9 aylık yatırım dönemi boyunca (12 Ağustos 2011 - 25 Nisan 2012) petrol, bakır ve çinko endeks fiyatlarında 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 petrol, bakır ve çinko endeksleri olan bir opsiyon sözleşmesi dahil edilecektir. Bu sözleşme ile yatırımcıların yatırım dönemi başında ve sonunda gözlemlenecek petrol, bakır ve çinko endekslerindeki 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 olmayabilecektir.** 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 petrol, bakır ve çinko endeksleri başlangıç değerleri, alt fonun yatırım dönemi sonundaki endeks değerleri ile karşılaştırılacaktır. Eğer yatırım dönemi sonundaki değerler başlangıç değerlerinden yüksek olur ise, bu değerler arasındaki yüzdesel değişim, katılım oranı ile çarpılarak koruma oranına eklenecek ve fonun vade sonu değerini oluşturacaktır.
- Opsiyon sözleşmesinin vadesinin son günü, dayanak varlıkların kapanış değerleri, başlangıç değerleri ile kıyaslanarak vade sonu itibarıyla bu dayanak varlıkların oransal değişimi hesaplanacak ve oransal değişimler petrol için %50, bakır ve çinko için %25 katsayıları ile dikkate alınarak dönem sonu sepet getirisi belirlenecektir.
- Hesaplanan dönem sonu sepet getirisinin %17'den büyük olması durumunda, opsiyon getirisi %17 olarak kabul edilecektir. Opsiyonun getirisi, anaparanın %98'inin üzerine eklenecektir. Vade sonu endeks değerleri başlangıç değerine eşit veya bu değerden düşük ise yatırımcıların anaparalarının %98' i için koruma sağlanmış olacaktır.
- Fonun dayanak varlıkları ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Emtia	Petrol	Bakır	Çinko
Borsa	ICE Futures Europe	London Metal Exchange	London Metal Exchange
Bloomberg Ticker	CO1 <Cmdty>	LOCADY <Index>	LOZSDY <Index>
Endeks Ağırlığı	%50	%25	%25

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.

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

ÖRNEK HESAPLAMA

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

- Katılım Oranı: %100
- Başlangıç yatırımı 1.000 TL olarak varsayılmıştır.
- Yatırım Dönemi Başlangıcı: 12.08.2011

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

	Brent Petrol	Bakır	Çinko
Başlangıç Değeri	120	9.016	2.250
Dönem Sonu Değeri	200	10.000	2.604
Dönemsel Getirisi	66,67%	10,91%	15,73%
Sepet getirisine katkı oranı	50%	25%	25%

Sepet getirisi	40,00%
Opsiyon getirisi	17,00%

Sepet getirisi %17'lik maksimum getiri sınırının üzerindedir.

Fonun Vade Sonu Değeri: 1.000 TL x (% 98 + (%100 x %17)) = 1.150 (*)

Dönemsel fon getirisi: %15,00

Fonun Yıllık Getirisi : (%15 / 258 * 365)= % 21

(*) Hesaplamalarda vade sonunda oluşabilecek brüt değerler kullanılmış ve gelir üzerinden alınan vergi dikkate alınmamıştır.

FONUN DÖNEMLERİ



TALEP TOPLAMA DÖNEMİ

- Koruma Amaçlı fonlarda alım “halka arz” yoluyla yapılır.
- Halka arz 03 – 11 Ağustos 2011 tarihleri arasında şubelerimiz ve internet şubemiz kanalıyla gerçekleşecektir.
- Fona en az giriş tutarı 1.000 TL olup bu tutar 100.000 adet paya denk gelmektedir. 1.000 TL'nin üzerindeki katılım tutarları 10'ar TL'lik artışlarla, 1.010 TL, 1.020 TL vb. şekilde hesaplanacaktır (1 adet pay 0,01 TL'dir).
- 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 olmayacaktır.

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., 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.