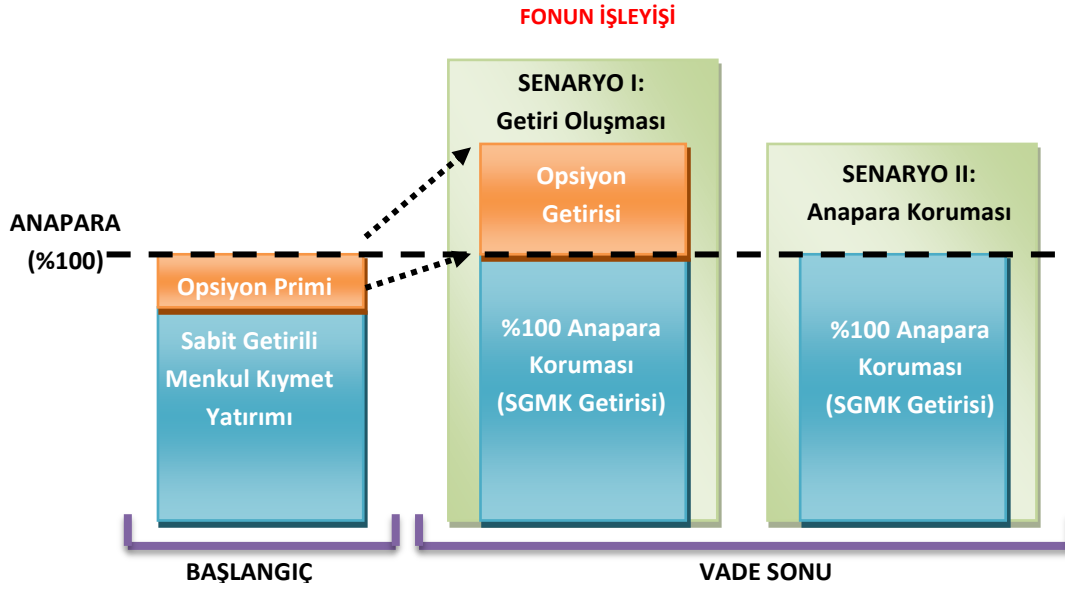


TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
KORUMA AMAÇLI ŞEMŞİYE FONUNA BAĞLI
B TİPİ %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI OTUZ YEDİNCİ ALT FON

Türkiye'nin Bankasından önümüzdeki 15 aylık vadede altın-gümüş sepetinin yükseleceğini öngören yatırımcılara yönelik %100 anapara koruma amaçlı yatırım fonu.
 Fon, yatırımcılarına anapara koruması sağlarken, yatırım dönemi sonunda (23.11.2011 – 20.02.2013), altın-gümüş sepetinin fiyatındaki 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 düşüldükten sonra, portföyün kalan yaklaşık %8'i ile, dayanak varlığı altın-gümüş sepeti olan bir borsa dışı opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacaktır.
- Söz konusu opsiyon sözleşmesinin vade sonundaki getirisi, sepetin yatırım dönemi başlangıç günündeki fiyatının yatırım dönemi sonundaki fiyatına göre yüzdesel değişimi çerçevesinde oluşacak olup, fon altın ve gümüş fiyatlarındaki yükselişler çerçevesinde getiri elde etmeyi hedeflemektedir.
- Sepet içerisinde altının ağırlığı %80 ve gümüşün ağırlığı %20 olup, altının bir onsunun ABD Doları ve gümüşün bir onsunun ABD Centi cinsinden fiyatları esas alınacaktır.

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 olan sepetin yatırım dönemi 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. Ancak;

- Hesaplanan altın-gümüş getirisininin %25'den yüksek olduğu durumda, sepet getirisi %25 olarak kabul edilecektir ve bu getiri katılım oranı ile çarpılarak fon getirisine ulaşılacaktır.
- Hesaplanan altın-gümüş getirisininin %0-%25 olduğu durumda, bu getiri katılım oranı ile çarpılarak fon getirisi oluşturulacaktır.
- Sepetin 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 YEDİNCİ ALT FON

ÖRNEK HESAPLAMA

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

- Başlangıç Altın Değeri (ABD Doları/ons): 1.750
- Başlangıç Gümüş Değeri (ABD Centi/ons): 3.300
- Katılım Oranı: %100

- Vade Sonu Altın Seviyesi: 2.450
- Vade Sonu Gümüş Seviyesi: 4.290
- Altın Performansı: $(2.450-1.750) / 1.750 = \%40$
- Gümüş Performansı: $(4.290-3.300) / 3.300 = \%30$
- Sepet Performansı: $(\%40 \times \%80) + (\%30 \times \%20) = \%38$
- Hesaplanan Getiri: %25 (%25 getiri sınırı vardır.)

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

Fonun Vade Sonu Değeri: 1.000 TL * (1+(% 25x % 100) = 1.250 TL

Fonun Getirisi: %25 (*) olarak hesaplanmıştır.

(*) Hesaplamalarda 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 16-22 Kasım 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 iletişimde kullanılmak üzere Sermaye Piyasaları Bölümü tarafından hazırlanmıştır.