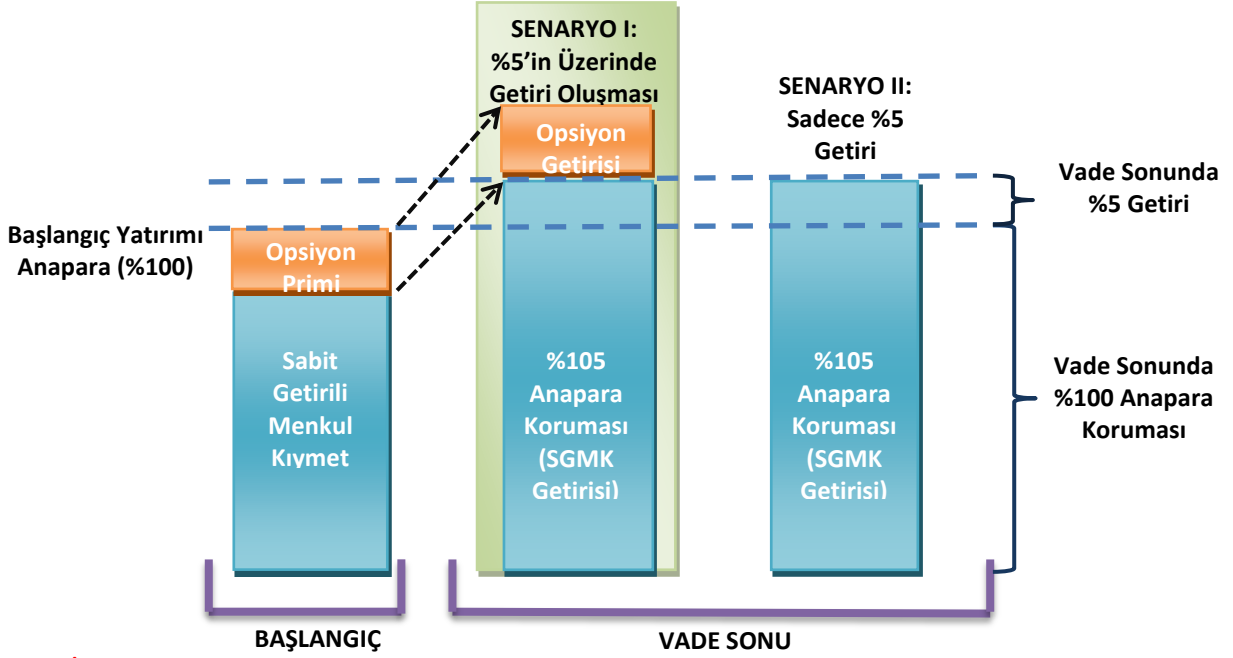


TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
KORUMA AMAÇLI ŞEMŞİYE FONUNA BAĞLI
B TİPİ %105 ANAPARA KORUMA AMAÇLI KIRKINCI ALT FON

Türkiye'nin Bankasından Altın fiyatlarının yükseleceğini öngören yatırımcılara yönelik yaklaşık 15 ay vadeli ve %105 anapara koruma amaçlı yeni bir fon. Fon, **yatırım dönemi sonunda** (15 Mayıs 2013) yatırımcılarına %5 kazanç ve buna ek olarak Altın fiyatlarındaki olası yükselişten getiri sunmayı hedefliyor.

FONUN İŞLEYİŞİ



Başlangıç:

- Anaparanın korunması ve anaparaya ek olarak %5 getiri sağlanması hedefine yönelik olarak, portföyün yaklaşık %94'ü ile sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yapılacaktır.
- %5'in üzerinde getiri sağlanması hedefine yönelik olarak ise, portföyün kalan yaklaşık %6'sı ile, Altın (Dolar/ons) fiyatının yükselişine dayalı bir opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacaktır.

Vade sonu:

- SENARYO 1: Vade sonunda Altın fiyatları yükselmiş ve anaparanın üzerindeki %5'lik SGMK getirisine ek bir opsiyon getirisi elde edilmiştir.
- SENARYO 2: Vade sonunda Altın fiyatları düşmüş veya aynı kalmış ve SGMK getirisine ek bir opsiyon getirisi oluşmamıştır. Ancak SGMK getirisi ile %100 anapara koruması ve %5'lik ek bir getiri sağlanmıştır.

ANAPARA KORUMASINDAN FAYDALANMA ESASLARI

- Anapara koruması ve ek %5'lik getiri sadece vade sonuna kadar fonda kalan yatırımcılar için geçerli olup, en iyi gayret esaslarına tabidir.
- Fondan erken çıkılması durumunda, anapara koruması ve ek %5'lik getiri 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 HESAPLANIR?

Fonun vade başında; portföye dayanak varlığı Altın fiyatı (Dolar/ons) olan ve Altın fiyatının yükselişinden getiri sağlamayı amaçlayan bir opsiyon sözleşmesi alınacaktır. Bu opsiyon sözleşmesine göre; fonun vade sonunda oluşan Altın değeri, başlangıç değeri ile karşılaştırılarak Altın getirisi hesaplanacaktır.

Altın getirisi için üst sınır %20 olacaktır. Fon getirisi hesaplanırken;

- Altın getirisinin %20'den yüksek olduğu durumda, opsiyon getirisi %20 olarak kabul edilecektir ve bu getiri katılım oranı ile çarpılarak opsiyon getirisini oluşturacaktır. Opsiyon getirisi de %5 tahvil / bono getirisine eklenerek fon getirisini oluşturacaktır.
- Altın getirisinin %0-%20 aralığında olduğu durumda, bu getiri opsiyon getirisi olacak ve katılım oranı ile çarpılacaktır. Opsiyon getirisi %5'lik tahvil / bono getirisine eklenerek fon getirisini oluşturulacaktır.
- Altın getirisi oluşmadığı, yani vade sonu Altın değerinin başlangıç değerine eşit veya bu değerden düşük olduğu durumda, yatırımcıların anaparalarının %100'lük kısmı için koruma ve anaparanın üzerinde %5 getiri sağlanmış olacaktır.

Fonun katılım oranının %80-110 aralığında olması beklenmektedir.

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 ve anapara korumasına ek %5'lik getiri 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 ŞEMŞİYE FONUNA BAĞLI
B TİPİ %105 ANAPARA KORUMA AMAÇLI KIRKINCI ALT FON

ÖRNEK HESAPLAMA

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

- Başlangıç Altın Değeri (Dolar/ons): 1.650
- Başlangıç Yatırımı: 1.000 TL
- Katılım Oranı: %90 olarak varsayılmıştır.

Fonun Vade Sonu Değeri: Anapara x (%105 Koruma + (Opsiyon Getirisi*Katılım Oranı))

1. Durum: Altının ons değeri 2.145 Dolara yükselirse, diğer bir deyişle Altın getirisi %30 olursa, opsiyon sözleşmesine esas dayanak varlık getirisi %20 olur. Bu durumda, fonun vade sonu değeri;

$$1.000 \text{ TL} \times (\%105 + (\%20 \times \%90)) = 1.230 \text{ TL olacaktır.}^*$$

2. Durum: Altının ons değeri 1.815 Dolara ulaşırsa, başka bir ifadeyle Altın getirisi %10 olursa, opsiyon sözleşmesine esas dayanak varlık getirisi %10 olur. Bu durumda, fonun vade sonu değeri;

$$1.000 \text{ TL} \times (\%105 + (\%10 \times \%90)) = 1.140 \text{ TL olacaktır.}^*$$

3. Durum: Altının değeri 1.650 Doların altına düşerse, opsiyon sözleşmesine esas dayanak varlık getirisi %0 olur (Anapara Koruması + %5 getiri). Bu durumda, fonun vade sonu değeri;

$$1.000 \text{ TL} \times (\%105 + (\%0 \times \%90)) = 1.050 \text{ TL olacaktır.}$$

(*)Hesaplamalardaki değerler örnek amaçlıdır ve vergi öncesi rakamları yansıtmaktadır. Net fon getirisi hesaplanırken vergi kesintileri dikkate alınmalıdır.

FONUN DÖNEMLERİ



TALEP TOPLAMA DÖNEMİ

- Koruma Amaçlı fonlarda alım "halka arz" yoluyla yapılır.
- Halka arz 25-31 Ocak 2012 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 ve anapara korumasına ek %5'lik getiri 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.