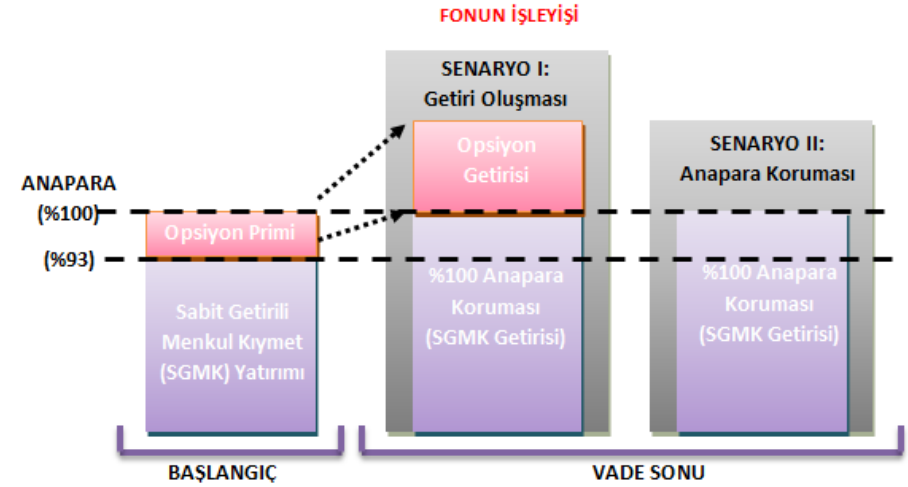


TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI B TİPİ %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI 42. ALT FON

Fon Adı	Türkiye İş Bankası A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı 42. Alt Fon
Dayanak Varlık	Altın (ABD Doları/Ons)
Kurucu	T. İş Bankası A.Ş.
Portföy Yöneticisi	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Halka Arz Dönemi	24 Nisan 2012 – 27 Nisan 2012
Yatırım Dönemi	30 Nisan 2012 – 20 Şubat 2013
Vade	297 gün (yaklaşık 10 ay)
Erken Çıkış Komisyonu	Bulunmamaktadır.
En Az Katılım	1.000 TL (100.000 adet) - 1.000 TL'nin üzerindeki giriş talepleri 1.000 TL'ye 10 TL ve katlarının eklenmesiyle mümkün olacaktır (1.000 TL, 100.000 adet fona denk gelmektedir).
Halka Arz	Koruma amaçlı fonlarda alım "halka arz" yoluyla yapılır. Halka arz, şubelerimiz ve internet şubemiz kanalıyla gerçekleştirilecektir. Halka arzın sonrasında vade sonuna kadar fon alımı yapılamayacaktır. Talepler, halka arzın son günü mesai bitimine kadar iptal edilebilecek, ancak bu tarihten sonra iptal söz konusu olamayacaktır. Halka arz süresince toplanan talepler Türkiye İş Bankası B Tipi Likit Fon ile değerlendirilecektir.
Yatırım Dönemi Süresince Fondan Çıkışlar	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 değerlendirilecek ve aynı günlerde fon fiyatı ilan edilecektir. Yatırım dönemi boyunca fiyat açıklama gününden bir önceki iş günü saat 23.00'a kadar girilen emirler, açıklanacak fiyat üzerinden üç iş günü (T+3) sonra gerçekleştirilecektir. Fondan en az çıkış 100.000 adettir. Yatırımcılar, fon fiyatlarını Bankamızın internet sitesindeki sürekli bilgi formu aracılığıyla da öğrenebileceklerdir. Sürekli bilgi formuna aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir: http://www.isbank.com.tr/programs/fonlar/fon.asp?fon=892



BAŞLANGIÇ:

Anaparanın korunması amacıyla, portföyün yaklaşık %93'ü ile sabit getirili menkul kıymetlere (SGMK) yatırım yapılacaktır. Getiri hedefine yönelik olarak ise, portföyün kalan yaklaşık %7'si ile, Altın (Dolar/ons) fiyatının yükselişine dayalı bir opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacaktır.

VADE SONU:

SENARYO 1: Vade sonunda Altın fiyatları yükselmiş ve SGMK (Sabit getirili menkul kıymet) 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. SGMK getirisi ile %100 anapara koruması sağlanmıştır.

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.

Not: Talepler Türkiye İş Bankası A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Cami Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ve Bankamızın 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 42. ALT FON

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 %30 olacaktır. Fon getirisi hesaplanırken;

- Altın getirisinin %30'dan yüksek olduğu durumda, opsiyon getirisi %30 olarak kabul edilecektir ve bu getiri katılım oranı ile çarpılarak opsiyon getirisini oluşturacaktır.
- Altın getirisinin %0-%30 aralığında olduğu durumda, bu getiri opsiyon getirisi olacak ve katılım oranı ile çarpılacaktır.
- Altın getirisi oluşmadığı, yani vade sonu Altın değerinin başlangıç değerine eşit veya bu değerden düşük olduğu durumda, yatırımcıların anaparalarının %100'nü korumuş olacaktır.

Fonun katılım oranının %90-110 aralığında olması beklenmektedir.

ÖRNEK HESAPLAMALAR (*)

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

Hesaplamalarda katılım oranı %100, başlangıç yatırımı 1.000 TL ve başlangıç Altın değeri (ABD Doları/ons) 1.650 Dolar/Ons olarak varsayılmıştır:

Hesaplama: Fonun Vade Sonu Değeri: Anapara x (1+ (Opsiyon Getirisi x Katılım Oranı))

- 1. Durum: Altının ons değeri 2.211 Dolara yükselirse, diğer bir deyişle Altın getirisi %34 olursa, opsiyon getirisi %30 olur;

Bu durumda, fonun vade sonu değeri;
 $1.000 \text{ TL} \times (1 + (\%30 \times \%100)) = 1.300 \text{ TL}$ olacaktır.*

- 2. Durum: Altının ons değeri 1.980 Dolara ulaşırsa, başka bir ifadeyle Altın getirisi %20 olursa, opsiyon getirisi %20 olur;

Bu durumda, fonun vade sonu değeri;
 $1.000 \text{ TL} \times (1 + (\%20 \times \%100)) = 1.200 \text{ TL}$ olacaktır.*

- 3. Durum: Altının değeri 1.650 Doların altına düşerse, opsiyon getirisi %0 olur; (Anapara Koruması elde edilir.)

Bu durumda, fonun vade sonu değeri;
 $1.000 \text{ TL} \times (1 + (\%0 \times \%100)) = 1.000 \text{ TL}$ olacaktır.

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

Not: Talepler Türkiye İş Bankası A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Camiî 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.