



TEB

%100 Anapara Koruma Amaçlı*

Onaltıncı Alt Fon

Faiz Biriktiren Fon

Fonun Yatırım Stratejisi

TEB %100 Anapara Koruma Amaçlı Onaltıncı Alt Fon, vade sonuna kadar elde tutulduğu takdirde anapara koruması sağlarken EUR/TRL kurunun bant içerisinde kaldığı her dönem için yatırımcısına faiz kazancı sağlamayı amaçlayan bir yatırım stratejisine sahiptir. Fonun süresi 25 Nisan 2012 tarihine kadar olup, vadesi 454 gündür.

Fonun vade yapısı 13 farklı dönemden oluşmaktadır. İlk 12 dönem 35'er gün, son dönem 34 gündür. Her dönemin sonunda yeni dönem için bir bant aralığı belirlenecektir. Bant aralığını belirleyecek olan EUR/TRL kuru, bandı*** ihraç gününde belli olacak ve vade sonuna kadar aynı kalacaktır. Örnek: EUR/TRL kurunun 2.00 ve bandın spot kur+0,0460 olması durumunda, ilk dönem için üst bant 2.0460 (2.00+0,0460), alt bant 1.9540 (2.00-0,0460) olacaktır.

İlgili dönemde faiz kazancı sağlanabilmesi için, o dönem içerisinde yer alan hergünde EUR/TRL kurunun bant aralığında kalmış olması gerekmektedir. İlgili dönem aralığı için belirlenmiş olan bandın bir gün dahi dışına çıkılması durumunda, ilgili dönem için faiz biriktirimi gerçekleşmeyecektir.

Faiz oranı fonun süresi boyunca sabit kalacaktır, bu oran halka arz tarihinde kesinleşecektir. Örnek: Her dönem için kupon faizinin %1.25*** olacağını varsayarsak, 13 dönemin sonunda yatırımcıların kazanabileceği maksimum birikmiş faiz %16.25*** olacaktır.

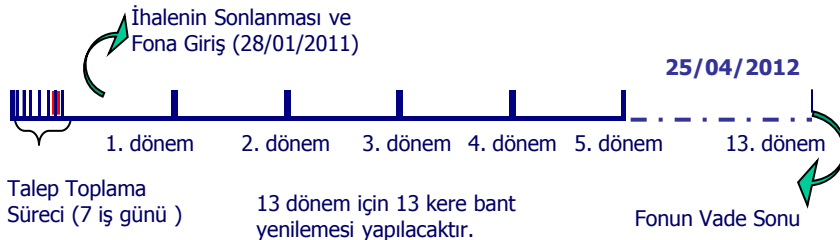
Yatırımcı Profili

Portföyünü çeşitlendirmek isteyen, alternatif getiri arayışında olup bu hedefine anaparasını TL bazında koruyarak ulaşmayı amaçlayan yatırımcılar fonun yatırımcı profilini oluşturmaktadır.

Avantajlar

- ✓ %100 anapara koruması* (En iyi gayret esasına göre)
- ✓ Düşük faiz ortamında yatırımcılarına alternatif getiri imkanı sunar.
- ✓ EUR/TRL kurunun önceden belirlenmiş bant aralığında kalması doğrultusunda elde edilecek görece yüksek TL faizinden faydalandırır.
- ✓ Tahakkuk edecek görece yüksek faiz oranı vade sonuna kadar sabit tutulur.
- ✓ Bantta kalınan dönem sayısını artırabilmek amacıyla bant aralığı her dönemin sonunda yeniden belirlenir.
- ✓ Birikmiş olan kupon faizi her 3 dönemin sonunda yatırımcılara ödenir.

Fonun Genel İşleyiş Şeması



Talep Toplama Tarihi:

19-27 Ocak 2011

Halka Arz Tarihi:

28 Ocak 2011

Fon Yöneticisi:

TEB Portföy Yönetimi

• **Anapara Koruma Oranı:** %100*

• **Talep Toplama:** İlan edilen ihale dönemi içinde başvuru yapılması gerekmektedir.**

• **Yatırımcı Tipi:** Tüm yatırımcılar tarafından satın alınabilmektedir.

• **Fonun vadesi:** 25/04/2012

• **Yatırım Teması:** EUR/TRL kurunun bant içerisinde kaldığı her dönem için yatırımcısına faiz kazancı sağlamayı hedefleyen bir stratejiye sahiptir.

• **Gözlem Aralığı:** Her gün

• **Bant Belirleme Aralığı:** 1. dönem için bant aralığı ihraç gününde belirlenecektir. Takip edecek dönem için bant aralığı bir önceki dönemin sonunda belirlenecektir.***

• **EUR/TRL kuru bandı:** ***

Alt bant: (Spot EUR/TRL kuru - 0.0460)

Üst bant:(Spot EUR/TRL kuru + 0.0460)

• **Her dönem için hedeflenen kupon faizi:** %1.25

• **Yatırımcının vade sonunda elde edebileceği maksimum kazanç:** %16.25

• **Kupon ödemesi:** Her 3 periyodun sonunda birikmiş faiz yatırımcılara ödenecektir.

• **Minimum giriş miktarı:** 10,000 TL

• **Minimum erken çıkış miktarı:** 10,000 TL

• **Erken çıkış komisyonu:** %1,5****

• **Yönetim Ücreti:** %0,5 ile %3 arasında***

• **Stopaj Oranı:** %10

* Bu fon anapara koruma amaçlı bir fon olarak kurulmuş olsa da, anaparanın garantisi söz konusu değildir ve yatırımcılar öngörülemez risklerden dolayı anaparalarında kayıp yaşayabilirler.

** İhale talepleri sadece TEB, Millenniumbank, Eczacıbaşı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Ekinciler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile yapılabilecektir.

***Kupon oranı, bant aralığı ve yönetim ücreti ihraç günü kesinleşecektir.

**** Vade içinde erken çıkış yapmak isteyen yatırımcıların emirleri, çıkış yapacakları günkü toplam tutar üzerinden erken çıkış komisyonu ödenerek, emir verildikten sonraki ilk değerlendirme gününde açıklanan fiyat üzerinden gerçekleştirilir.



TEB

%100 Anapara Koruma Amaçlı*

Onaltıncı Alt Fon

**Faiz
Biriktiren
Fon**

Önemli Noktalar

- **Baz Alınan Temel Değer:** EUR/TRL döviz kuru
- **Gözlem Günü:** Her gün

Örnek Fon Getiri Hesaplaması

	Kötü Senaryo*	TL Mevduat Karşılığı Senaryo**	İyi Senaryo***
Gözlem Adedi (Dönem)	13	13	13
Dönemsel Kupon Ödemesi	1.25	1.25	1.25
Bantta Kalınan Dönem Sayısı	0	6	13
Fon Getirisi	0	7.50	16.25

* EUR/TRL hiç bant aralığında kalmazsa

** Ocak 2011 TL mevduat faiz oranı baz alınmıştır.

***EUR/TRL tüm vade boyunca bantta kalırsa

- Getiri oranı, alt ve üst bant aralıkları ihraç günü kesinleşecektir.
- Yukarıda gösterilen getiriler brüt getirilerdir. Kazanç oluşması halinde elde edilen kazanç üzerinden %10 stopaj tahsilatı yapılacaktır. Fonun fiyatına yönetim ücreti yansıtılmış olup ek bir yönetim ücreti kesintisi yapılmayacaktır.

Fon Detayı

- ✓ Gözlem tarihlerinde Reuters veya Bloomberg sayfalarında açıklanan EUR/TRL kapanış fiyatı dikkate alınacaktır.
- ✓ Fon için ilan edilen ihale süresi 7 iş günüdür. Bu süre zarfında toplanan talepler, son işgünü saat 12:30'a kadar gerçekleştirilebilecektir.
- ✓ Toplanan ihale bedelleri ihale süresi boyunca likit fon ile nemalandırılacaktır. İlgili iş gününde saat 12:30'a kadar alınan tutarlar aynı gün içerisinde nemalandırılacak olup, 12:30'dan sonra toplanan talepler ertesi gün nemalandırılacaktır.
- ✓ Fon pay fiyatı ayda 2 (iki) defa olmak üzere her ayın 1. ve 15. günü açıklanacak olup, fiyat açıklama günlerinin belirlenmesinde Türkiye ve Avrupa piyasalarındaki tatil günleri birlikte dikkate alınacaktır. Yatırımcılar fiyat açıklama tarihlerinden bir işgünü öncesine kadar satım talimatı verebilirler.
- ✓ Yatırımcıların ilettikleri talimatlar neticesinde satım bedelleri, talimatın gerçekleştirileceği fiyat açıklama tarihinden sonraki 3. işgünü (T+3) yatırımcılara ödenir. Erken çıkışlar, çıkış yapılan toplam tutar üzerinden %1,5 erken çıkış komisyonu ödenerek, emir verildikten sonraki ilk değerlendirme günü açıklanan fiyat üzerinden gerçekleştirilir.
- ✓ Erken çıkışlarda asgari miktarın 10,000 TL olması gerekmektedir.
- ✓ Vade süresi boyunca fonun net aktif değeri bir çok faktörün etkisiyle değişiklikler gösterebilir.

Uyarı Notu

Yukarıda yer verilen varlık oranları piyasa koşullarına bağlı olarak değişebileceğinden, kesinleşen portföy dağılımı, EUR/TRL için başlangıç değeri, en geç yatırım dönemi başlangıç tarihini takip eden 2 işgünü içerisinde sirkülerin ilan edildiği Türkiye çapında yayın yapan en az iki günlük gazetenin Türkiye baskısında yapılacak ilan ve Kurucu tarafından uygun görülen diğer yöntemlerle (internet, elektronik posta vb.) kamuya duyurulacaktır. Kurucu ve Yönetici yukarıda verilen yatırım amacının gerçekleştirilmesi için en iyi gayreti gösterecektir. Ancak söz konusu yatırım hedefinin gerçekleşmeme olasılığı bulunmaktadır. Her ne kadar bu fon anapara koruma amaçlı bir fon olarak kurulmuş olsa da, anaparanın garantisiz söz konusu değildir ve yatırımcılar karşı taraf, maliye politikasındaki değişiklikler vb. gibi öngörülemeyen risklerden dolayı anaparalarında kayıp yaşayabilirler. Yatırımcılar fona yatırım yapmadan önce fonun iç tüzük ve izahnamesini okumalı, fonla ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Yatırımcıların fonun maruz kaldığı temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda fon fiyatındaki olası düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmaları gerekmektedir. Türk Ekonomi Bankası A.Ş. yatırım fonları TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fonların portföylerinin geçmiş dönemlere ilişkin getirileri, gelecek dönemlerin göstergesi olamaz. Anapara Koruma Amaçlı Fonlar tarafından hedeflenen anapara koruması ve anaparanın üzerindeki getiri, garanti niteliğinde değildir ve fonun vadesinde gerçekleşmeme riski bulunmaktadır. Yatırımcılar, fona yatırım yapmadan önce fonun izahnamesinde ve sirkülerinde açıklanan hususları göz önünde bulundurmalarıdır.