



TEB

%100 Anapara Koruma* Amaçlı

Altıncı Alt Fon

Emtia Fonu

Fonun Yatırım Stratejisi

TEB %100 Anapara Koruma* Amaçlı Altıncı Alt Fon vade sonuna kadar elde tutulduğu takdirde anapara korumasını amaçlayan bir fondur.* Fon kapsamında baz alınan BNP Paribas Oscillator Emtia endeksi, yatırımcısına ek getiri sağlayabilmek amacı ile günlük olarak aktif bir şekilde yönetilmektedir. Fon, bu endeksin getirisine belirli bir oranda katılarak, yatırımcısına getiri sunmayı hedeflemektedir. Fonun vadesi 373 gündür.

Fonun ilk ihrac günündeki BNP Paribas Oscillator emtia endeks değeri ile fonun vade sonundaki endeks değeri arasındaki fark, endeksin getirisini gösterecektir. Fon, bu getiriden belirlenecek bir katılım oranı ile faydalanacaktır. Bu katılım oranı ile endeks getirisinin çarpımı fonun getirisini oluşturacaktır.

BNP Paribas Oscillator Emtia Endeksi, 4 farklı sektöre ve 19 farklı emtiaya yatırım yapmaktadır. Bu sektörler tarım, enerji, kıymetli madenler ve endüstriyel metallerden oluşmaktadır. Ana dört sektör içerisinde yatırım yapılan emtialar ise, ham petrol, doğal gaz, brent petrol, gazyağı, kalorifer yakıtı, benzin, alüminyum, çinko, bakır, nikel, altın, gümüş, kurşun, mısır, buğday, şeker, soya fasulyesi, pamuk ve hayvan yemidir. Endeks yönetilirken, bu ürünler arasında günlük aktif bir yönetim stratejisi izlenmektedir.

Yatırımcı Profili

Birikimlerini TL bazlı yatırım enstrümanlarında değerlendiren ve anaparasını korurken alternatif getiri sağlamayı hedefleyen yatırımcılar için özel olarak tasarlanmış bir üründür.

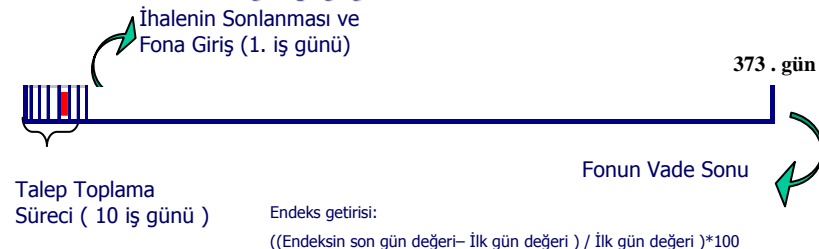
Avantajlar

- ✓ %100 anapara koruması* hedeflenmektedir. (En iyi gayret esasına göre)
- ✓ BNP Paribas Oscillator endeksinin getiri potansiyelinden, yüksek katılım oranı ile faydalanabilme fırsatı sunmaktadır.
- ✓ Türkiye piyasalarında bu ürünlere birebir yatırım yapma imkanı bulunmamaktadır.
- ✓ Fon kapsamında herhangi bir üst getiri sınırlaması bulunmamaktadır.
- ✓ Yurtdışı emtia piyasalarında 4 farklı sektör altında 19 farklı emtiaya yatırım yapma fırsatı sunmaktadır.
- ✓ Dört sektör ve 19 farklı emtia arasındaki dağılım, beklentiler doğrultusunda günlük olarak aktif bir şekilde yönetilmektedir.
- ✓ Endeks değeri üzerinden getiri sağlandığından, döviz kuru hareketlerinden etkilenmeden TL bazında kazanç sağlanabilmektedir.

Talep Toplama Esasları

- ✓ İhaleye katılım, fon sermayesinden az olursa ihaleye katılan herkesin talebi karşılır.
- ✓ Fonun asgari pay alım miktarı 1,000,000 paydır (10,000 TL)
- ✓ Yatırımcı hesaplarına dağıtılacak olan paylar, ilk önce tüm yatırımcı talepleri karşılanacak şekilde asgari pay alım miktarı dikkate alınarak, her yatırımcı hesabına 1,000,000 pay verilecek şekilde dağıtılır.
- ✓ Yatırımcı hesaplarına 1,000,000 pay dağıtıldıktan sonra fon paylarının kalan adedi, zaman önceliği esasına göre her bir yatırımcı talebinin %10'una isabet edecek şekilde tekrar dağıtılır.

Fonun Genel İşleyiş Şeması



Talep Toplama Tarihi:

11-22 Ocak 2010

Halka Arz Tarihi:

25 Ocak 2010

Fon Yöneticisi:

TEB Portföy Yönetimi

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

• Yatırımcı Tipi: Tüm yatırımcılar tarafından satın alınabilmektedir.

• Fonun vadesi: 02 Şubat 2011 (373 gün)

• Yatırım Teması: 19 Emtianın aktif yönetildiği BNP Paribas Oscillator Endeksinin getirisinden faydalanmak

• Katılım Oranı: %85-%95 aralığı**

• Gözlem adedi: 2 (İhrac günü ve vade sonu)

• Minimum Giriş Miktarı: 10,000 TL

• Erken çıkışta bozdurulabilecek minimum tutar: 10,000 TL

• Erken çıkış komisyonu: %1,5***

• Yönetim Ücreti: %0,5 ile %2 arasında**

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

** Kesin rakamlar ihrac günü belirlenecektir.

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



TEB

%100 Anapara Koruma* Amaçlı

Altıncı Alt Fon

Emtia Fonu

Önemli Noktalar

- Baz Alınan Temel Değer:** BNP Paribas Oscillator Endeks Değeri (Her hangi bir data sağlayıcı kullanarak takip edilebilecektir. Bloomberg v.b.)
- Gözlem Günü:** Fonun başlangıç ve bitiş tarihlerindeki endeks değeri gözlemlenecektir.
- İş Günü:** New York'ta finans piyasalarının açık olduğu günler.

Örnek Fon Getiri Hesaplaması

	Kötü Senaryo	Orta Senaryo	İyi Senaryo
Endeks Başlangıç Değeri*		556.24	
Endeks Bitiş Değeri	513.15	617.43	800.99
Endeks Performansı	-7.75%	11.00%	44.00%
Fona Katılım Oranı		85.00%	
Getiri Oranı	0.00%	9.35%	37.40%

* 16/12/2009 itibari ile endeks değerini göstermektedir.

Endeks başlangıç değeri ve katılım oranı fonun yatırım döneminin ilk gününde belirlenecektir.

Fon Detayı

- Fon için ilan edilen ihale süresi 10 iş günüdür. Bu süre zarfında toplanan talepler, son iş günü 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 New York (ABD) piyasalarındaki tatil günleri birlikte dikkate alınacaktır. Yatırımcılar fiyat açıklama tarihlerinden bir iş günü öncesine kadar satım talimatı verebilirler. Erken çıkışlarda asgari miktarın 10,000 TL olması gerekmektedir.
- Yatırımcıların ilettikleri talimatlar neticesinde satım bedelleri, talimatın gerçekleştirileceği fiyat açıklama tarihinden sonraki 3. iş günü (T+3) yatırımcılara ödenir.
- Vade süresi boyunca fonun net aktif değeri bir çok faktörün etkisiyle değişiklikler gösterebilir.
- Erken çıkışlar, çıkış yapılan toplam tutar üzerinden %1,5 erken çıkış komisyonu ödenerek, emir verildikten sonraki ilk değerlendirme günü açıklanan fiyat üzerinden gerçekleştirilir.

Uyarı Notu

Yukarıda yer verilen varlık oranları piyasa koşullarına bağlı olarak değişebileceğinden, kesinleşen portföy dağılımı, BNP Paribas Oscillator Commodity endeksi için başlangıç değeri, en geç yatırım dönemi başlangıç tarihini takip eden 2 iş günü 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 garantisi 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 düşüşlere 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 bulundurmalıdır.

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