



TEB

%100 Anapara Koruma Amaçlı¹ Yedinci Alt Fon

Faiz Biriktiren Fon

Fonun Yatırım Stratejisi

TEB %100 Anapara Koruma¹ Amaçlı Yedinci Alt Fon yaklaşık 1 yıllık vade sonuna kadar elde tutulduğu takdirde anapara korumasını¹ amaçlayan bir fondur. Fon kapsamında baz alınan USD/TL paritesinin performansına bağlı olarak yatırımcısına faiz kazancı sağlamayı amaçlar. Fon değer artışı, USD/TL kurunun belirlenen bant aralığında kaldığı her gün için önceden belirlenmiş olan faizin tahakkuk ettirilmesine bağlıdır. Kupon faizi ihraç günü belirlenecek ve vade sonuna kadar geçerli olacaktır.

Fonun 364 günlük vadesi içerisinde USD/TL bandı 4 dönemde güncellenecektir. Alt ve üst bant genişlik yüzdeleri ihraç günü belirlenecek ve vade sonuna kadar sabit kalacaktır. Örneğin: Alt Bant: Spot USD/TL kurunun %97'si³ ve Üst bant: Spot USD/TL kurunun %103'ü.³ Bantlar fonun vade sonuna kadar USD/TL spot kuruna göre dört kere değişecektir (her dönemde bant aralığı yeniden oluşturulacaktır). Bu yöntem ile birlikte kurun bant aralığında kalma ihtimalinin artırılması hedeflenmektedir.

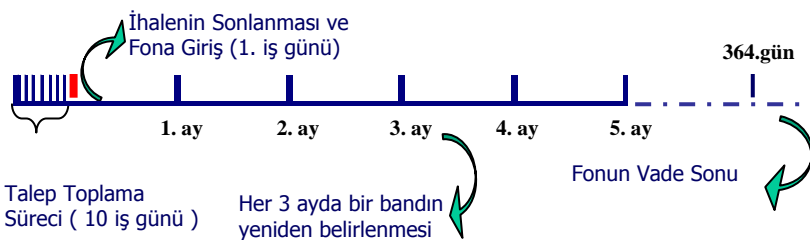
Yatırımcı Profili

Birikimlerini TL bazlı yatırım enstrümanlarında değerlendiren, anaparasının korunmasını hedefleyerek TL bazlı alternatif kupon getirisi elde edebilecekleri farklı yatırım alternatifleri arayan yatırımcılar için özel olarak tasarlanmış bir üründür.¹

Avantajlar

- ✓ Tahakkuk edecek faiz oranı vade sonuna kadar sabit tutulur
- ✓ Bant aralığı 3 ayda bir yeniden belirlenir. Böylelikle vade süresi dönemlere indirgenmiştir.
- ✓ %100 Anapara Koruma¹ hedefi bulunmaktadır.(En iyi gayret esasına göre)
- ✓ USD/TL kurunun önceden belirlenmiş olan bant aralığında kalması doğrultusunda elde edilecek TL faizinden faydalanılır.
- ✓ Fon getirisinin baz edildiği USD/TL kurunun bant dışına çıkması halinde sadece dışına çıkılan gün etkilenecek, o güne kadar tahakkuk eden faiz korunacaktır. USD/TL kurunun tekrar bant içine girmesiyle faiz tahakkuku tekrar başlayacak ve fon "faiz biriktirmeye" devam edecektir. Sadece bant dışında kaldığı günlerde fonun ilgili gün için getirisi sıfır olacaktır.

Fonun Genel İşleyiş Şeması



Talep Toplama Tarihi:

5 Nisan – 16 Nisan 2010

Halka Arz Tarihi:

19 Nisan 2010

Fon Yöneticisi:

TEB Portföy Yönetimi

• Talep Toplama: İlan edilen ihale dönemi içinde başvuru yapılması gerekmektedir.2

• Yatırımcı Tipi:2 Tüm yatırımcılar tarafından satın alınabilmektedir.

• Fonun vadesi: 18 Nisan 2011 (364 gün)

• Yatırım Teması: Faizin sabit tutularak 3 ayda bir USD/TL için yeni bant aralığı belirlenmesi

• Gözlem Aralığı: Her gün

• Bant Belirleme Aralığı: 1. dönem için bant aralığı ihraç günü belirlenecektir. Bant aralıkları 3 ayda bir yeniden belirlenecektir³

• USD / TL kuru bandı:3
Alt bant: (Spot USD/TL kuru * %97,00)
Üst bant:(Spot USD/TL kuru* %103,00)

• Hedeflenen Kupon Faizi: %11³

• Yatırımcının Potansiyel Kazanç Oranı: %0 ile %11 oran aralığı³

• Minimum Giriş Miktarı: 10,000 TL

• Erken çıkış dahilinde, bozdurulabilecek olan minimum tutar: 10,000 TL

• Vade içinde erken çıkış komisyonu: %1,5⁴

• Yönetim Ücreti: %0,5 ile %3 arasında³

• Stopaj Oranı : %10

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

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

3 Kesin rakamlar ihraç günü belirlenecektir.

4 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 Amaçlı¹ Yedinci Alt Fon

Faiz Biriktiren Fon

Önemli Noktalar

- **Baz Alınan Temel Değer:** Reuters veya Bloomberg sayfalarında gün sonunda açıklanan USD/TL paritesi.
- **Gözlem Günü:** Her iş günü. Tatil olan günlerde bir önceki işgünü dikkate alınacaktır.

Örnek Fon Getiri Hesaplaması

Kupon Faizi	: %11,00 ⁵
Alt Bant	: Spot USD/TL kuru * 97% ⁵
Üst Bant	: Spot USD/TL kuru * 103% ⁵
Bant Yenileme	: Her 3 ayda 1

1. Dönem: 91 gün (19/04/2010-19/07/2010)
Alt Bant : 1,50 * 0.9700 = **1,4550**
Üst Bant : 1,50 * 1.0300 = **1,5450**

Spot USD/TL kuru: **1,50**
Gözlem Sayısı : 91
Bantta Kalınan Gün Sayısı : 86

2. Dönem: 91 gün (19/07/2010-18/10/2010)
Alt Bant : 1,60 * 0.9700 = **1,5520**
Üst Bant : 1,60 * 1.0300 = **1,6480**

Spot USD/TL kuru: **1,60**
Gözlem Sayısı : 91
Bantta Kalınan Gün Sayısı : 86

3. Dönem: 92 gün (18/10/2010 – 18/01/2011)
Alt Bant : 1,40 * 0.9700 = **1,3580**
Üst Bant : 1,40 * 1.0300 = **1,4420**

Spot USD/TL kuru: **1,40**
Gözlem Sayısı : 92
Bantta Kalınan Gün Sayısı : 80

4. Dönem: 85 gün (18/01/2011-13/04/2011)
Alt Bant : 1,55 * 0.9700 = **1,5035**
Üst Bant : 1,55 * 1.0300 = **1,5965**

Spot USD/TL kuru: **1,55**
Gözlem Sayısı : 85
Bantta Kalınan Gün Sayısı : 77

- Toplam Vade : 359 days⁶
- Bantta Kalınan Gün Sayısı : 329 days
(86+86+80+77)
- Bantta Kalma Oranı : %91,64 (329/359)
- Fon Getirisi : %11 * %91,64 = %10,08

⁵ USD/TL kuru için bant aralığı ve kupon faizi ihraç günü kesinlik kazanacak ve sabitlenecektir.

⁶ Dönemsel gün sayıları tahmini rakamlar olup toplamı 1 yıl olacak şekilde dönemler içerisinde farklılık gösterebilir.

⁶ Bu örnekte kurun bant aralığında kaldığı gün sayısı %91,64 olarak değerlendirilmiş olup, bu oran farklılık gösterebilir. Yukarıda gösterilen getiriler brüt getirilerdir. Kazanç oluşması halinde elde edilen gelir üzerinden %10 stopaj tahsilatı yapılacaktır.

Fon Detayı

- ✓ Fon için ilan edilen ihale süresi 10 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 İngiltere (Londra) piyasalarındaki tatil günleri birlikte dikkate alınacaktır. Yatırımcılar fiyat açıklama tarihlerinden bir işgünü 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. işgünü (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.

Önemli Uyarı

Yukarıda yer verilen varlık oranları piyasa koşullarına bağlı olarak değişebileceğinden, kesinleşen portföy dağılımı, USD / TL kuru için belirlenen bant aralığı ve sabit getiri oranı ile gerekli görülen diğer bilgiler, 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 gerçekleştirilme 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 öngörülemez risklerden dolayı anapara korumasını kayıpla 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 gerçekleşme riski bulunmaktadır. Yatırımcılar, fona yatırım yapmadan önce fonun izahnamesinde ve sirkülerinde açıklanan hususları göz önünde bulundurmalıdır.

¹ Bu fon anapara koruma amaçlı bir fon olarak kurulmuş olsa da, anaparanın garantisiz söz konusu değildir ve yatırımcılar öngörülemez risklerden dolayı anapara korumasını kayıpla yaşayabilirler.