



TEB %100 Anapara Koruma Amaçlı* Otuzüçüncü Alt Fon USDTRY & EURTRY



FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

TEB %100 Anapara Koruma Amaçlı Otuzüçüncü Alt Fon, vade sonuna kadar elde tutulduğu takdirde anapara koruması sağlarken alınacak opsiyon sözleşmesi aracılığıyla TL'nin, %50USD/TL ve %50 EUR/TL sepetine karşı değerlendirme potansiyelinden faydalandırmayı hedefleyen bir yatırım stratejisine sahiptir. Fonun süresi 20 Şubat 2013 tarihine kadar olup, vadesi 384 gündür.

USDTRY ve EURTRY döviz kurlarının 02/02/2012 tarihindeki kapanış fiyatları eşit ağırlıklandırılmak suretiyle (%50 USDTRY + %50 EURTRY) "Döviz Sepeti Başlangıç Değeri", 18/02/2013 tarihindeki kapanış fiyatları eşit ağırlıklandırılmak suretiyle ise "Döviz Sepeti Bitiş Değeri" belirlenecektir.

"Döviz Sepeti Başlangıç Değeri"ne bağlı olarak 2 ayrı "Bariyer" belirlenecektir ve bu bariyerlerin her biri başlangıç değerinin altındaki seviyelerde olacaktır. Yatırımcılar, "Döviz Sepeti Bitiş Değeri"nin yatırım dönemi sonundaki seviyesine bağlı olarak önceden belirlenmiş sabit bir getiri elde edeceklerdir.

Yatırım dönemi sonunda;

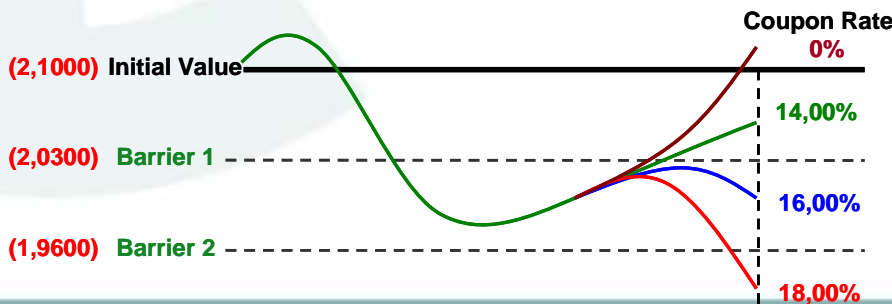
- "Döviz Sepeti Bitiş Değeri", "Başlangıç Değeri" ile 1. bariyer arasında ise yatırımcılar %14 dönemsel getiri elde edecektir.
- "Döviz Sepeti Bitiş Değeri", 1. Bariyer ile 2. bariyer arasında ise yatırımcılar %16 dönemsel getiri elde edecektir.
- "Döviz Sepeti Bitiş Değeri", 2. bariyerden daha düşük bir değerdeyse yatırımcılar %18 dönemsel getiri elde edecektir.
- "Döviz Sepeti Bitiş Değeri"nin başlangıç değerinin üzerinde oluşması durumunda fonda herhangi bir getiri oluşmayacak olup, yatırımcı vade sonunda sadece anapara koruması* elde edecektir.

Bariyerler aşağıda belirtilen şekilde belirlenecektir:

1. Bariyer: Döviz Sepeti Başlangıç Değeri – 0,0700
2. Bariyer: Döviz Sepeti Başlangıç Değeri – 0,1400

Opsiyon Getirileri %14, %16 ve %18, ve bariyerleri belirleyecek değerler 0,0700 ve 0,1400 piyasa koşulları uyarınca yukarı veya aşağı yönde değişebilir

FONUN GENEL İŞLEYİŞ ŞEMASI



Talep Toplama Tarihi:
25 Ocak 2012 – 01 Şubat 2012

Halka Arz Tarihi:
02 Şubat 2012

Fon Yöneticisi:
TEB Portföy Yönetimi

Anapara Koruma Oranı*: %100

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

Yatırımcı Tipi**: Tüm yatırımcılar

Fonun vadesi: 20/02/2013

Hesaplara Geçiş Tarihi: 21/02/2013

Yatırım Teması: USDTRY ve EURTRY

Katılım Oranı²: %100

Gözlem adedi: Başlangıç Değeri için: 02/02/2012 - Bitiş Değeri için: 18/02/2013

Minimum Giriş Miktarı: 5,000 TL

Minimum Erken Çıkış Miktarı: 1 Pay

Erken çıkış komisyonu****: %1,5

Yönetim Ücreti***: %0,5-%2,19

Stopaj Oranı: %10

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

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

*** Dönemsel getiriler ve Bariyerler 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

¹ Bariyer Seviyesi ² Sabit Getiri Oranı



AVANTAJLAR

- %100 anapara koruması* amaçlar (En iyi gayret esasına göre).
- TL'nin %50USD/TL ve %50 EUR/TL sepetine karşı değerlendirme potansiyelinden anapara koruması* ile yararlanma imkanı sağlar.

YATIRIMCI PROFİLİ

Portföyünü çeşitlendirmek isteyen, alternatif getiri arayışında olan ve bu hedefine anaparasını TL bazında koruyarak ulaşmayı hedefleyen yatırımcılar.

ÖNEMLİ NOKTALAR

- 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. Ayın 1. ve 15. gününün tatil günlerine denk gelmesi halinde fiyat açıklaması takip eden ilk işgünü yapılacaktır. 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 ve erken çıkışlar, çıkış yapılan toplam tutar üzerinden %1,5 erken çıkış komisyonu ödenerek, emir verildikten sonraki ilk değerlendirme günü açıklanan fiyat üzerinden gerçekleştirilir.
- Vade süresi boyunca fonun net aktif değeri bir çok faktörün etkisiyle değişiklikler gösterebilir.

ÖRNEK FON GETİRİ HESAPLAMASI

	USDTRY Değeri 02.02.2012	EURTRY Değeri 02.02.2012	Döviz Sepeti Başlangıç Değeri	USDTRY Değeri 18.02.2013	EURTRY Değeri 18.02.2013	Döviz Sepeti Bitiş Değeri	Ait olduğu Bant Aralığı	Katılım Oranı	Brüt Fon Getirisi
İyi Senaryo	1,8400	2,3600	2,1000	1,7086	2,1914	1,9500	0 - 1,9600	100%	18,00%
Orta Senaryo 1	1,8400	2,3600	2,1000	1,7699	2,2701	2,0200	1,9600 - 2,0300	100%	16,00%
Orta Senaryo 2	1,8400	2,3600	2,1000	1,8312	2,3488	2,0900	2,0300 - 2,1000	100%	14,00%
Kötü Senaryo	1,8400	2,3600	2,1000	1,9276	2,4724	2,2000	2,1000 - +	100%	0,00%

- Senaryolarda Bariyer Seviyeleri¹ 2,1000, 2,0300, 1,9600, ve Sabit Getiri Oranları² %14, %16, %18 olarak varsayılmıştır. Değişen piyasa koşulları uyarınca bu oranlar yukarı veya aşağı yönde değişebilir
- 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 DETAYI

Döviz kurları verileri:

EURTRY Kurunun Baz Alınacak Referans Değeri; Avrupa Merkez Bankası'nın her gün saat 14:15'te açıkladığı EURTRY Kurunun değeri baz alınacaktır. (Reuters Sayfası ECB37) (Web sitesi: www.ecb.int)

USDTRY Kurunun Baz Alınacak Referans Değeri; Avrupa Merkez Bankası'nın her gün saat 14:15'te açıkladığı EURTRY Kurunun EURUSD paritesine bölünerek bulunacak USDTRY değeri baz alınacaktır. (Reuters Sayfası ECB37) (Web sitesi: www.ecb.int)

Yukarıda yer verilen varlık oranları piyasa koşullarına bağlı olarak değişebileceğinden, kesinleşen portföy dağılımı, USDTRY ve EURTRY 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 gerçekleşme 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 anaparasında 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 düşüslere 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 bulundurmalarıdır.