



# TEB

teb.com.tr / 444 0 666

7

BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

## %100 Anapara Koruma Amaçlı Yedinci Yatırım Fonu

FAİZ  
BİRİKTİREN  
FON

### FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

TEB %100 Anapara Koruma Amaçlı Yedinci Yatırım Fonu, vade sonuna kadar elde tutulduğu takdirde anapara koruması sağlaması hedeflenen ve fon kapsamında baz alınan ürünün performansına bağlı olarak yatırımcısına faiz kazancı sağlamayı amaçlayan bir fondur. Fon değer artışı, EUR/TL kurunun belirlenen bant aralığında kaldığı her gün için önceden belirlenmiş olan faizin tahakkuk ettirilmesine bağlıdır. Fonun vadesi 1 yıldır. İhraç günü, vade sonuna kadar geçerli olacak olan kupon faizi ile döviz kuru alt ve üst bantlarının belirlenmesinde kullanılacak olan katsayılar ilan edilecektir. İlk 3 ay için geçerli olacak döviz kuru bandı ihraç günü oluşacak olan EUR/TL kuru ve katsayılar kullanılarak belirlenecek, diğer 3 dönemin bant aralıkları da bir önceki dönemin son gününün spot EUR/TL kur ve yine başlangıçta belirlenecek olan katsayılar kullanılarak belirlenecektir. Faiz birikimine esas bant aralıklarının 3 ayda bir yeniden belirlenmesi yoluyla fonun 1 yıl olan döviz kuru riski dönemlere indirgenerek azaltılmaya çalışılmıştır. Yatırımcılar vade sonunda anaparalarına ek olarak EUR/TL kurunun belirlenen bant aralığında kaldığı gün sayısı üzerinden hesaplanacak olan bir getiri elde edeceklerdir.

### YATIRIMCI PROFİLİ

Birikimlerini TL mevduatta, tahvil ve bonolarda veya diğer TL bazlı yatırım enstrümanlarında değerlendiren, anaparasının korunmasını hedefleyerek TL bazlı yüksek faiz elde edebilecekleri farklı yatırım alternatifleri arayan yatırımcılar için özel olarak tasarlanmış bir üründür.

### AVANTAJLAR

- Tahakkuk edecek faiz oranı sabit tutulur ve bant aralığı 3 ayda bir yeniden belirlenir. Böylelikle 1 yıllık döviz kuru riskinin dönemlere indirgenmesi hedeflenmiştir.
- %100 Anapara Koruma hedefi
- EUR/TL kurunun önceden belirlenmiş olan bant aralığında kalması doğrultusunda elde edilecek yüksek TL faizinden faydalanılır.
- Fon getirisinin baz edildiği EUR/TL kurunun bant dışına çıkması halinde sadece dışına çıkılan gün etkilenecek, o güne kadar tahakkuk eden faiz korunacaktır. EUR/TL kurunun tekrar bant içine girmesiyle faiz tahakkuku tekrar başlayacak ve fon "faiz biriktirmeye" devam edecektir.

### TALEP TOPLAMA ESASLARI

- Fonun asgari pay alım miktarı 2,000,000 paydır (20,000 TL)
- Yatırımcı hesaplarına dağıtılacak olan paylar, ilk önce tüm yatırımcı talepleri karşılancak şekilde asgari pay alım miktarı dikkate alınarak, her yatırımcı hesabına 2,000.000 pay verilecek şekilde dağıtılır.
- Yatırımcı hesaplarına 2,000.000 pay dağıtıldıktan sonra fon paylarının kalan adedi, zaman önceliği esasına göre her bir yatırımcı talebinin %10'una isabet edecek şekilde tekrar dağıtılır.
- İhaleye katılım, fon sermayesinden az olursa, ihaleye katılan herkesin talebi karşılır.

### Fonun Genel İşleyiş Şeması



### TALEP TOPLAMA TARİHİ

19 - 23 Ocak 2009

### HALKA ARZ TARİHİ

26 Ocak 2009

### FON YÖNETİCİSİ

TEB Portföy Yönetimi

### ÖZELLİKLERİ

- Yatırımcının bu fonlardan alabilmeleri için ilan edilen ihale dönemi içinde başvuru yapması gerekmektedir.\*
- Fon gerçek ve tüzel kişiler tarafından satın alınabilecektir.
- Minimum Giriş Miktarı: 20,000 TL
- Bant Belirleme Aralığı: 1. dönem için bant aralığı ihraç günü belirlenecektir. Bant aralıkları 3 ayda bir yeniden belirlenecektir.
- EUR / TL kuru bandı:  
Alt bant: (Spot EUR/TL kuru \* %95.5)\*\*  
Üst bant: (Spot EUR/TL kuru \* %105.7)\*\*
- Hedeflenen Kupon Faizi: %20\*\*
- Yatırımcının Potansiyel Kazanç Oranı: Yıllık %0 ile %20\*\* oran aralığı
- Fonun vadesi: 12 ay (Faizin sabit tutularak 3 ayda bir yeni bant aralığı belirlenmesi)
- Vade içinde erken çıkış komisyonu: %3\*\*\*
- Fondan erken çıkış dahilinde, bozdurulabilecek olan minimum tutar: 20,000 TL
- Yönetim Ücreti: %1 ile %3 arasında olacak olan yıllık yönetim ücreti, piyasa koşulları doğrultusunda, ihale günü belirlenecektir.

\* İhale talepleri sadece TEB, Citibank ve Millenniumbank şubeleri aracılığı ile yapılabilecektir.

\*\* Kesin rakamlar ihraç günü belirlenecektir.

\*\*\* 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

teb.com.tr / 444 0 666

BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

7

## % 100 Anapara Koruma Amaçlı Yedinci Yatırım Fonu

FAİZ  
BİRİKTİREN  
FON

### ÖNEMLİ NOKTALAR

- **Baz Alman Temel Değer:** Reuters veya Bloomberg sayfalarında gün sonunda açıklanan EUR/TL paritesi.
- **Gözlem Günü:** Her iş günü. Tatil olan günlerde bir önceki işgünü dikkate alınacaktır.
- **İşgünü:** Londra ve İstanbul'daki finans piyasalarının açık olduğu günler.

### FON GETİRİ HESAPLAMASI VE ÖRNEK HESAPLAMA

- EUR/TL kurunun 3 ayda bir belirlenecek olan bant aralığında kaldığı gün sayısı hesaplanır.
- Fon ihracında %20\* olarak belirlenen kupon faizi oranı, kurun bant aralığında kaldığı gün sayısı üzerinden yatırımcıya yansıtılacaktır.

**Örnek Hesaplama:** Aşağıdaki hesaplama yöntemi örnek amaçlı hazırlanmıştır.

Kupon faizi %20, alt bant için spot EUR/TL kurunun %95.5'i, üst bant için spot EUR/TL kurunun %105.7'si alınmıştır.

#### 1. Dönem: 90\*\* günden oluşmaktadır.

Spot EUR/TL kuru: 2,18. Buna göre Alt bant 2,18\*0.955:2,0819, Üst bant 2,18\*1.057:2,3043

Kurun bant aralığında kaldığı gün sayısı: 85

#### 2. Dönem: 92\*\* günden oluşmaktadır.

Spot EUR/TL kuru: 2,10. Buna göre Alt bant 2,10\*0.955:2,0055, Üst bant 2,10\*1.057:2,2197

Kurun bant aralığında kaldığı gün sayısı: 90

#### 3. Dönem: 93\*\* günden oluşmaktadır.

Spot EUR/TL kuru: 2,02. Buna göre Alt bant 2,02\*0.955:1,9291, Üst bant 2,02\*1.057:2,1351

Kurun bant aralığında kaldığı gün sayısı: 90

#### 4. Dönem: 90\*\* günden oluşmaktadır.

Spot EUR/TL kuru: 2,25. Buna göre Alt bant 2,25\*0.955:2,1488, Üst bant 2,25\*1.057:2,3783

Kurun bant aralığında kaldığı gün sayısı: 80

Yandaki örnek verilere göre;

- Bantta kalan gün adedi: 345 gün  
(85 + 90 + 90 + 80)
- Toplam vade: 365 gün
- Bantta Kalma Oranı: %94.52  
(345/365)
- Kupon faizi: %18,9 (%20 \* %94.5)
- Mevduat karşılığı: %20

\*EUR/TL kuru için bant aralığı ve kupon faizi ihraç günü kesinlik kazanacak ve sabitlenecektir.

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

### FON DETAYI

- Fon için ilan edilen ihale süresi 1 haftadır. 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 Türkiye ve İngiltere (Londra) piyasalarındaki tatil günleri birlikte dikkate alınacaktır.
- Yatırımcılar fiyat açıklama tarihlerinden bir iş günü öncesine kadar satım talimatı verebilirler. Satım talimatları, talimatın

verildiği tarihi takip eden ilk fiyat açıklama gününde ilan edilen fiyat üzerinden gerçekleştirilecektir. Erken çıkışlarda asgari miktarın 20.000 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 birçok faktörün etkisiyle değişiklikler gösterebilir.

\* Erken çıkışlar, çıkış yapılan toplam tutar üzerinden erken çıkış komisyonu ödenerek, emir verildikten sonraki ilk değerlendirme günü açıklanan fiyat üzerinden gerçekleştirilir.

### ÖNEMLİ UYARI

Yukarıda yer verilen varlık oranları piyasa koşullarına bağlı olarak değişebileceğinden, kesinleşen portföy dağılımı, EUR / 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 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 iş tüzüük 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.