

**T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.’NİN
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU’NA BAĞLI
B TİPİ %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI
BESİNCİ ALT FONU**

(ALTIN'IN YÜKSELİŞİNDEN GETİRİ HEDEFLEYEN)

(Finart Fon Kodu : 2020)

SIKÇA SORULAN SORULAR

➤ **Koruma Amaçlı Fon nedir?**

Yatırımcının başlangıç yatırımının belirli bir bölümünün, tamamının ya da başlangıç yatırımının üzerinde belirli bir getirinin izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde belirli vade ya da vadelerde yatırımcıya geri ödenmesinin, uygun bir yatırım stratejisine dayanılarak en iyi gayret esası çerçevesinde amaçlandığı ve şemsiye fon şeklinde kurulan fonlar “KORUMA AMAÇLI FON” olarak adlandırılır.

➤ **Halka arz için talep toplama tarihleri nedir?**

12.Kasım.2012 - 16.Kasım.2012 talep toplama dönemidir. 16 Kasım 2012 günü saat 17.00’a kadar halka arza girişi yapılabilir. Bu saatten sonra yapılan talepler karşılanmayacaktır.

➤ **Korumalı fonlarda alım talepleri ne zaman yapılabilir?**

Alım talepleri **sadece** talep toplama döneminde yapılabilir. Talep toplama döneminden sonra, yatırımcılar fon alım talebinde bulunamaz.

➤ **Fonun vadesi ne kadardır?**

Fonun vadesi 297 gün olacaktır.

➤ **Fonun yatırım dönemi ne zamandır?**

19.Kasım.2012- 11.Eylül.2013 tarihleri arasındır. (297 Gün)

➤ **Koruma amaçlı yatırım fonunun fiyat ilan tarihleri nedir?**

Fonun hesaplanan pay değeri her ayın 7. ve 21. günü (İstanbul, Londra ve New York tatil günlerine denk gelmesi halinde takip eden ilk iş günü) olmak üzere ayda iki kere ilan edilecektir.

- **Ara dönemlerde müşteriden fon geri alışı gerçekleştiğinde, açığa çıkan fon payları ile yeni katılımcılar fon alabilirler mi?**

Hayır. Fon payları sadece halka arz süresince satışa sunulacaktır. Müşterilerin geri sattığı katılma payları tekrar satışa sunulamaz.

- **Halka arza giriş için minimum işlem tutarı nedir?**

Halka arza giriş için minimum işlem tutarı 500 TL 'dir. (50.000 Pay)

- **Halka arza giriş için pay katsayısı ve talep üst sınırı var mıdır?**

Yatırımcılar, halka arz süresince minimum 50.000 pay (500 TL) ve 500 pay (5 TL) katları şeklinde halka arza katılabilirler. Talepler için herhangi bir üst sınır yoktur.

- **Örneğin 1.223 TL 'lik halka arz giriş talebi verilebilir mi?**

Hayır verilemez. Çünkü halka arz talepleri 500 pay (5 TL) ve katları şeklinde girilebilir. Bu müşterinin talebi, 1.220 TL veya 1.225 TL olarak sisteme girişi yapılabilir.

- **Halka arz süresince fon fiyatı ne olacaktır?**

Halka arz süresince, halka arza katılmak isteyen yatırımcılar, 0,01 TL'den fon payları için alım talebi verebilirler.

- **Halka arz talep toplama süresince verilen emirler iptal edilebilir mi?**

Talep toplama döneminde başvuruda bulunulan payların tamamı talep toplamanın son günü (16 Kasım 2012) saat 17.00'a kadar iptal edilebilir. Emrin iptal edilmesi durumunda, anapara ve ters repo nema tutarı yatırımcı hesabına aktarılır.

- **Halka arza hangi kanallardan başvuruda bulunulabilecek?**

Halka arz talepleri tüm T.C. Ziraat Bankası A.Ş. şubeleri, internet bankacılığı ve telefon bankacılığı aracılığıyla yapılabilecektir.

- **Halka arz bitiş tarihinden sonra alım talebi verilebilir mi?**

Hayır. Talep toplama döneminin sona ermesinden sonra alım talebi verilemez.

- **Halka arz sırasında fon alım talepleri hangi saatlerde yapılabilir?**

Taleplerin toplanması halka arz tarihleri arasında tüm şubelerimizden 09:00-17:00 saatleri arasında yapılacaktır.

➤ **Fon alım talepleri için yatırılan tutarlar halka arz dönemi boyunca nemalandırılacak mı?**

T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından halka arz süresince toplanan taleplerde, talep edilen tutara yatırımcı hesabında blokaj yapılarak ters repo ile nemalandırılacaktır. Talep toplama süresinin sona erdiği tarihi itibarıyla yatırımcı hesabında bulunan bakiye yatırım döneminin başlangıç tarihinde fon payı alımı için kullanılır ve ters repo nema tutarı da yatırımcı hesabına aktarılır.

➤ **Nemalanan tutarlar fon alım talebine dahil edilecek mi?**

Nemalanan tutarlar müşteri hesabında bırakılacak, sadece halka arza başvuru ilk tutar ile fona alışı yapılabilecektir.

➤ **Yatırımcı, fonlardan vade sonunu beklemeden çıkabilir mi?**

Evet, çıkabilir. Fiyat ilan tarihleri (T) dışındaki bir gün girilen fon bozma emirleri, emir tarihinden sonraki ilk fiyat ilan tarihinden sonraki 3. işgünü (T+3) yerine getirilir. Fiyat ilan tarihlerinde girilen fon bozma emirleri ise bir sonraki işgününde girilmiş gibi kabul edilecektir.

➤ **Fondan erken çıkış yapılması durumunda erken çıkış komisyonu alınacak mı?**

Fonun yatırım dönemi içinde satılması durumunda % 1 (YüzdeBir) erken çıkış komisyonu uygulanacaktır.

➤ **Fondan erken çıkış yapılması durumunda kısmi çıkış yapılabilir mi?**

Erken çıkış dönemlerinde yatırımcılar 50.000 pay ve üzeri, 500 pay ve katları şeklinde fondan çıkış talep edebilirler.

➤ **Fondan erken çıkış yapılması durumunda pay fiyatı nasıl hesaplanır?**

Pay fiyatı, fiyat ilan günündeki piyasa değeri üzerinden hesaplanır.

➤ **Anapara koruması vade sonuna kadar hep geçerli olacak mı?**

Anapara koruması [sadece vade sonunda](#) geçerli olacaktır.

➤ **Fonlarda vergilendirme nasıl yapılacak?**

Diğer yatırım fonlarında olduğu gibi gelir oluşması durumunda %10 oranında stopaj söz konusu olacaktır. Limited şirket, anonim şirket ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler için bu stopaj oranı % 0'dır.

➤ **Fonun yönetim ücreti ne kadardır?**

Fonun yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olarak yönetim ücreti tahakkuk ettirilerek fon fiyatı belirlenecektir. Alt fon yönetim ücreti yıllık % 1,50 (YüzdeBirNoktaElli) olacaktır.

➤ **Yönetim ücreti ile diğer masraflar anapara korumasını etkiler mi?**

Hayır, etkilemez. Fonun; maliyetlerini, yönetim ücretlerini ve anapara miktarını vade sonunda verecek miktar kadar sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yapıldığı için, bu giderlerin vade sonunda anapara korumasını etkilemesi söz konusu değildir.

➤ **Diğer yatırım fonlarından farkı nedir?**

Anapara koruma amaçlı fon, vade sonunda anaparanın tamamını korumak için en iyi gayret gösterirken, riski yüksek yatırım araçlarının getirilerinden katılım oranı oranında faydalanma imkânı sunmaktadır.

➤ **Anapara koruma hedefi nasıl sağlanır?**

Anapara korumasını sağlamak için fonun vadesine denk gelen bir devlet tahvili ya da hazine bonusu alınır.

➤ **Yatırım dönemi sonunda, yatırımcılar katılma payları için fon bozma talebi vermeli midir?**

Hayır. Yatırım dönemi sonunda(T günü), fon tasfiye edilirken katılma payları karşılığı nakit tutarlar otomatik olarak bozularak müşteri hesaplarına **en geç** (T+3). iş günü aktarılacaktır.

➤ **Fonun kesinleşen bilgilerini nereden öğrenebilirim?**

Kesinleşen portföy dağılımı ve gerekli görülen diğer bilgiler, en geç yatırım dönemi başlangıç tarihini takip eden 2 işgünü içerisinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Kurucu tarafından uygun görülen diğer yöntemlerle (Bankamız Web sitesi vb.) kamuya duyurulacaktır.

➤ **Fon içtüzük, izahname ve sirkülerine nasıl ulaşabilirim?**

www.ziraatbank.com.tr internet sitemizden ve KAP'tan ulaşılabilir. Ayrıca, tüm Şubelerimizden temin edilebilir.

➤ **Fonun vade sonu getirisinde herhangi bir üst sınır var mı?**

Alt fonun yatırım dönemi sonunda katılma payı sahiplerinin anaparalarının %100'ünün korumak ve pay sahiplerini, borsa dışından alınacak bir opsiyon sözleşmesi aracılığıyla altının Amerikan Doları (ABD Doları) cinsinden fiyatının yükselmesi halinde oluşacak artışın en fazla %30'unun katılım oranı (yaklaşık %90 ile %110 arası) ile çarpılması sonucu hesaplanacak getiriden yararlandırmaktır.

Dolayısıyla sadece fon portföyü içinde yer alacak olan altına dayalı opsiyonun getirisi için %30 oranında sınırlandırma olacaktır.

➤ **Fon'un getirisi için örnek hesaplamalar (olası senaryolar) var mıdır?**

****Hesaplamalarda kullanılan değerler örnek amaçlıdır. Hesaplamalarda katılım oranının %85 olduğu varsayılmıştır.**

Yatırım Dönemi Başlangıcı: 01.10.2011

Başlangıç Altın Değeri (\$/ons): 1.650,00

A. Fondan Getiri Elde Edilememesi

Altın Başlangıç Değeri (\$/ons)	1.650,00
Altın Vade Sonu Değeri(\$/ons)	1.500,00
Getiri Performansı (%)	-%9

Getiri Performansı = (Altının Vade Sonu Değeri- Altının Başlangıç Değeri)/Altının Başlangıç Değeri

$$=(1.500-1.650)/1.650= -\%9$$

Toplam Brüt Getiri %0 olacaktır (Altın' ın \$/ons cinsinden fiyatı yükselmediğinden dolayı).

Yatırımcılara vade sonunda anaparalarının verilmesi hedeflenecektir.

B. Fondan Orta Düzeyde Getiri Elde Edilmesi

Altın Başlangıç Değeri (\$/ons)	1.650,00
Altın Vade Sonu Değeri(\$/ons)	1.900,00
Getiri Performansı (%)	%15

Getiri Performansı = (Altının Vade Sonu Değeri- Altının Başlangıç Değeri)/Altının Başlangıç Değeri

$$=(1.900-1.650)/1.650= \%15$$

Toplam Brüt Getiri = Getiri Performansı x İştirak Oranı

Toplam brüt getiri = 15% x 85% = 12,75 %* olacaktır.

C. Fondan Yüksek Düzeyde Getiri Elde Edilmesi

Altının vade sonu değeri vade başı değerinden %30 oranından daha yüksekse, hesaplanan getiri %30 olarak kabul edilecek ve bu oran katılım oranı ile çarpılarak fonun vade sonu değeri oluşacaktır.

Altın Başlangıç Değeri (\$/ons)	1.650,00
Altın Vade Sonu Değeri(\$/ons)	2.310,00
Getiri Performansı (%)	%40
Hesaplanan Getiri	%30

Getiri Performansı = (Altının Vade Sonu Değeri- Altının Başlangıç Değeri)/Altının Başlangıç Değeri

$$=(2.310-1.650)/1.650= \%40$$

Toplam Brüt Getiri = Getiri Performansı x İştirak Oranı

Toplam brüt getiri 30% x 85% = 25,50 %* olacaktır.

*Net getirinin hesaplanması için değer artışı üzerinden ilgili yasal düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte olan vergi kesintileri dikkate alınmalıdır.

KURUCU VE YÖNETİCİ, YUKARIDA YER VERİLEN YATIRIM AMACININ GERÇEKLEŞTİRİLMESİ İÇİN EN İYİ GAYRETİ GÖSTERECEKTİR.

ANCAK SÖZ KONUSU YATIRIM HEDEFİNİN GERÇEKLEŞMEME OLASILIĞI BULUNMAKTADIR.