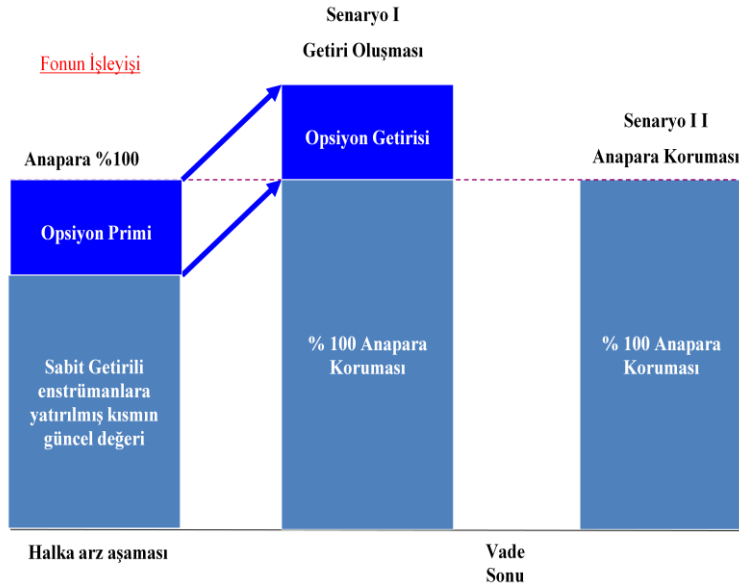


**T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI B TİPİ %100
ANAPARA KORUMA AMAÇLI BEŞİNCİ ALT FON**

Ziraat Bankasından önümüzdeki 10 ay içerisinde Altının USD cinsinden fiyatlarının yükseleceğini öngören yatırımcılara yönelik %100 anapara korumalı yatırım fonu... Fon, yatırımcılarına anapara koruması sağlarken, yaklaşık 10 aylık yatırım dönemi içinde, Altının USD cinsinden fiyatlarındaki olası yükselişten yatırımcılarına getiri sunmayı hedefliyor.



Fonun portföyü oluşturulurken:

- Anaparanın korunması amacıyla yönelik olarak, portföyün yaklaşık %94'ü ile sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yapılacaktır ve bu yatırım sayesinde vade sonunda anaparanın %100'ü korunmuş olacaktır.
- Getiri hedefine yönelik olarak ise, fonla ilgili giderler düştükten sonra, portföyün kalan yaklaşık %6'sı ile dayanak varlığı Altın'ın dolar/ons fiyatlarını temel alan bir borsa dışı opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacaktır. Söz konusu opsiyon sözleşmesinin vade sonundaki getirisi, altının yatırım dönemi başlangıç günündeki \$/ons fiyatının yatırım dönemi sonundaki \$/ons fiyatına göre yüzdesel değişimi çerçevesinde oluşacak olup, fon altın fiyatlarındaki yükselişler çerçevesinde getiri elde etmeyi hedeflemektedir.

Not: Talepler 12.11.2012 –16.11.2012 tarihleri arasında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. şubeleri, internet bankacılığı ve telefon bankacılığı aracılığıyla, toplanacaktır. Anapara koruması yalnızca vade sonunda geçerli olup, en iyi gayret esaslarına tabidir. Fon alım talimatları halka arz tarihleri arasında 09.00-17.00 saatleri arasında kabul edilecektir. Fon alım talimatları yalnızca halka arz süresinde iptal edilebilir. Fondan vade sonundan önce çıkışlarda piyasa koşullarına bağlı olarak anapara kaybı olabilir ve %1 erken çıkış komisyonu alınır. Bu belge yalnızca T.C. Ziraat Bankası A.Ş. kurum içi iletişiminde kullanılmak üzere Finansal Piyasalar Bölüm Başkanlığı tarafından hazırlanmıştır.

**T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI B TİPİ %100
ANAPARA KORUMA AMAÇLI BEŞİNCİ ALT FON**

ANAPARA KORUMASINDAN FAYDALANMA ESASLARI

- Anapara koruması sadece vade sonuna kadar fonda kalan yatırımcılar için geçerli olup, en iyi gayret esaslarına tabidir.
- Fondan erken çıkılması durumunda, anapara koruması söz konusu olamayabilecektir. Yatırım dönemi sonuna kadar fonda kalmayan, bir başka ifadeyle yatırım dönemi içerisinde satış yapan yatırımcılar anapara korumasından yararlanamadıkları gibi başlangıç yatırımlarının altında bir tutarla çıkış yapabilirler. Bunun yanı sıra, söz konusu yatırımcılardan erken çıkış komisyonu da tahsil edilecektir.

FONUN GETİRİSİ NASIL OLUŞUR?

Fonun dayanak varlığı olarak alınan Altın fiyatlarının (\$/ons) başlangıç değeri, alt fonun yatırım dönemi sonundaki değer ile karşılaştırılacaktır. Eğer yatırım dönemi sonundaki değer başlangıç değerinden yüksek olur ise, bu iki değer arasındaki yüzdesel değişim fonun iştirak oranı çerçevesinde fonun vade sonu getirisini oluşturacaktır. Dayanak varlığın getirisi %30 ve üzerinde gerçekleşirse getiri %30 kabul edilecektir. Vade sonu değerleri başlangıç değerlerine eşit veya bu değerden düşük ise yatırımcıların anaparalarının %100'lük kısmı için koruma sağlanmış olacaktır.

ÖRNEK HESAPLAMA

(Endeks değerleri, katılım oranı ve gözlem dönemleri gerçek durumu yansıtmayıp, sadece örnek olarak verilmiştir.)

I. Örnek

Altın Başlangıç Değeri (\$/ons) : 1,650.00 \$

Altın Vade Sonu Değeri(\$/ons) : 1,900.00 \$

İştirak Oranı : % 100

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

=(1,900-1,650)/1,650= %15

Toplam Brüt Getiri = Getiri Performansı x İştirak Oranı

Toplam brüt getiri = 15% x 100% = 15%*

II. Örnek

Altın Başlangıç Değeri (\$/ons) : 1,650.00 \$

Altın Vade Sonu Değeri(\$/ons) : 2,310.00 \$

İştirak Oranı : % 100

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

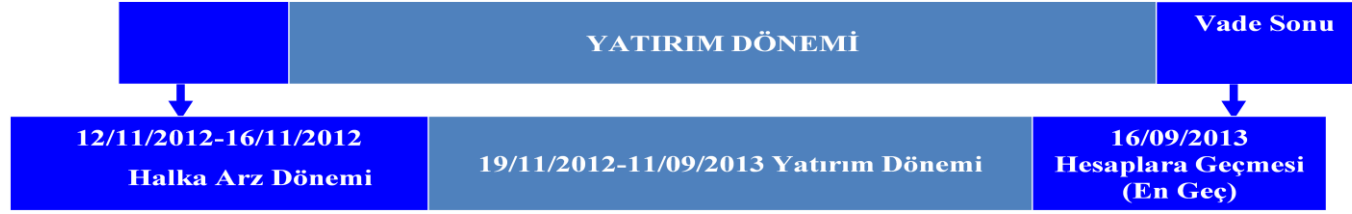
=(2,310-1,650)/1,650= %40 (%40>%30)

Toplam Brüt Getiri = Getiri Performansı x İştirak Oranı

Toplam brüt getiri = 30% x 100% = 30%*

**T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI B TİPİ %100
ANAPARA KORUMA AMAÇLI BEŞİNCİ ALT FON**

FONUN DÖNEMLERİ



TALEP TOPLAMA DÖNEMİ: 12/11/2012 – 16/11/2012 tarihleri arasındadır.
YATIRIM DÖNEMİ: 19/11/2012 – 11/09/2013 tarihleri arasındadır.
VADE SONU: Yatırımcıların fon satımından elde ettikleri bedeller yatırım dönemini takip eden 3 işgünü içerisinde ödenir.

TALEP TOPLAMA DÖNEMİ

- Koruma Amaçlı fonlarda alım “halka arz” yoluyla yapılır.
- Halka arz 12/11/2012 –16/11/ 2012 tarihleri arasında şubelerimiz, telefon bankacılığı ve internet bankacılığı kanallarıyla gerçekleşecektir.
- Fona en az giriş tutarı 50.000 adet (500 TL) ve üzeri 500 adet (5 TL) ve katlarıdır.
Örneğin 500 TL-505 TL-510 TL-515 TL
- Halka arzın sonrasında vade sonuna kadar fon alımı yapılamayacaktır.
- Halka arz süresince toplanan talepler ters repo ile nemalandırılacaktır.
- Verilen talepler, halka arzın son günü saat 17:00’ye kadar iptal edilebilecekken, bu tarihten sonra iptal söz konusu olamayacaktır.

YATIRIM DÖNEMİ

- Değerleme, fonun yatırım dönemi süresi sonuna kadar 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 yapılacak ve aynı günlerde fon fiyatı ilan edilecektir. Fonun yatırım dönemi sonunda bu günlere bağlı olmaksızın değerlendirme yapılacak ve fiyat ilan edilecektir.
- Fon fiyatı, sürekli bilgilendirme formu aracılığıyla da duyurulacaktır.
- Halka arzdan sonra, müşteriden fon geri alış emirleri her gün girilebilir. Fiyat açıklama gününden bir önceki iş günü saat 17.00’ye kadar girilen emirler, açıklanacak fiyat üzerinden yatırımcı hesaplarına üç iş günü (T+3) sonra aktarılacaktır.
- Fondan en az çıkış 50.000 adettir.
- Fondan vade sonundan önce çıkışlarda işlem yapılan fon tutarı üzerinden %1 erken çıkış komisyonu tahsil edilecektir.

Not: Talepler 12.11.2012 –16.11.2012 tarihleri arasında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. şubeleri, internet bankacılığı ve telefon bankacılığı aracılığıyla, toplanacaktır. Anapara koruması yalnızca vade sonunda geçerli olup, en iyi gayret esaslarına tabidir. Fon alım talimatları halka arz tarihleri arasında 09.00-17.00 saatleri arasında kabul edilecektir. Fon alım talimatları yalnızca halka arz süresinde iptal edilebilir. Fondan vade sonundan önce çıkışlarda piyasa koşullarına bağlı olarak anapara kaybı olabilir ve %1 erken çıkış komisyonu alınır. Bu belge yalnızca T.C. Ziraat Bankası A.Ş. kurum içi iletişiminde kullanılmak üzere Finansal Piyasalar Bölüm Başkanlığı tarafından hazırlanmıştır.