

DENİZBANK A.Ş. KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ ALTININ YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONUNCU ALT FON 1.İHRAÇ

FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Halka Arz Dönemi : 30/01/2012- 03/02/2012

Minimum Alım Tutarı : 500,000 pay (5,000 TL)

Yatırım Süresi : 06/02/2012 - 22/02/2013 (383 gün)

Yönetim Komisyonu : Günlük 0.005479 , Yıllık % 2

Erken Çıkış Opsiyonu : Erken çıkış komisyonu alınmaz.

Dayanak Varlık: Altının Amerikan Doları cinsinden ons fiyatı (XAUUSD)' nin %20'lik yükselmesine kadar getiriye katılım sağlayan opsiyon sözleşmesi.

NASIL BİR FON ?

Altın fiyatının ons cinsinden artışının en fazla %20'si kadar getiriye katılım sunmayı amaçlayan bir fondur.

Anaparanın korunması amacıyla yönelik olarak, alt fon portföyünün yaklaşık % 93'ü ile devlet iç borçlanma senetlerine ve/veya ters repoya yatırım yapılacaktır.

Getiri hedefine yönelik olarak ise, portföyün yaklaşık % 7'si ile Altının Amerikan Doları cinsinden ons fiyatı (XAUUSD)' nin %20'lik yükselmesine kadar getiriye katılım sağlayan opsiyon sözleşmesine yatırım yapılır.

Örnek hesaplama:

Altının Getirisi =
(Altının vade sonu fiyatı / Altının başlangıç fiyatı) -1

Dayanak Varlık Getirisi (Opsiyon Getirisi) =
Min [20%, Max (0, Altının Getirisi)]

Fonun Vade Sonu Değeri =
Anapara * [1+ (Dayanak varlık getirisi * Getiriye Katılım Oranı)]

NEDEN TERCİH EDİLMELİ

*%100 Anapara korumasını hedefleyen bir fon olması

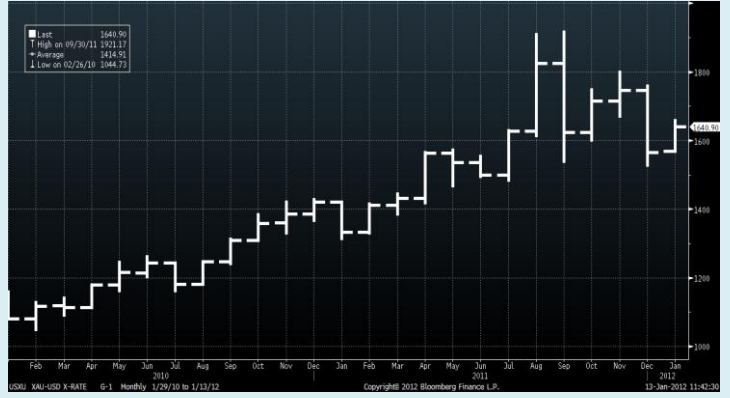
*Altının, siyasi karışıklıklar , savaş ve güven ortamının azaldığı dönemlerde yatırımcılar tarafından güvenli liman olarak sıkça tercih edilmesi.

*Enflasyonist baskıların ön plana çıktığı dönemlerde değerli madenlere olan ilginin artması.

DenizBank

www.denizbank.com | 444 0 800

DAYANAK VARLIK GRAFİĞİ



2010 -2011



2006 -2012

SENARYO ANALİZİ

	100% Anapara Korumalı 100% Getiriye Katılım Oranı Max getiri 20 %			
	Kötü Senaryo	Basa Bas	Baz Senaryo	En İyi Senaryo
Altın Başlangıç Değeri	1,750	1,750	1,750	1,750
Altın Vade Sonu Değeri	1,400	1,750	2,090	2,400
Altın Getirisi	-20.00%	0.00%	19.43%	37.14%
Getiriye Katılım Oranı	0%	0%	100%	100%
Anapara Koruma Oranı	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Fon Getirisi	0.00%	0.00%	19.43%	20.00%
100 TRY'nin vade sonu değeri	100.00	100.00	119.43	120.00

* Fonun senaryo tablosu hazırlanırken Altının Başlangıç değeri 1750 ve getiriye katılım oranı %100 alınmıştır.

* Getiriye katılım oranı yukarıdaki hesaplamalarda yaklaşık olarak kullanılmıştır. Opsiyon primi %7 ve 1 yıllık tahvil getirisi 10% olarak alındığında getiriye katılım oranı %100 olarak hesaplanmıştır. Bu oran piyasa koşullarına göre değişiklik gösterebilecek olup, işlemlerin gerçekleştirildiği sırada belli olacak ve ilan edilecektir.

* Hesaplamalarda vade sonunda oluşacak brüt değer kullanılmış; yönetim ücreti ve yasal giderler ile gelir üzerinden %10 oranındaki Gelir Vergisi Tevkifatı ihmal edilmiştir.

DEXIA

DenizBank A.Ş Genel Müdürlük
Büyükdere Cad. No. 106 34394 Esentepe - İstanbul / TÜRKİYE
Tel : (0212) 355 0 800 Faks : (0212) 267 27 24 - 274 79 93 www.denizbank.com