

Yatırım Felsefesi

Fon yönetiminde felsefemiz, dürüst, güvenilir, şeffaf ve sürekli kendini geliştiren, yatırımcı mutluluğunu ve uzun vadeli kazancını herşeyden önde tutan bir anlayışla hizmet etmektedir. Şirketimizde, sadece yüksek performans değil, uzun vadede de istikrarlı getiriye de sağlamayı amaçlamaktadır.

Şirketimizin profesyonel portföy yöneticileri, geçerliliği kanıtlanmış dinamik portföy yönetimi teknikleriyle piyasalarda oluşabilecek olumsuzluklardan mümkün olan en az ölçüde etkilenerek, piyasa fırsatlarından maksimum ölçüde yararlanmaktadırlar.

'TurkishBank ve Turkish Yatırım Fon Ailesi' içerisindeki farklı yatırım stratejilerine sahip fonlar vasıtasıyla, finansal hedeflere uygun yatırım planları kolayca oluşturulabilir.

Yatırım Komitesi

Yatırım Komitesi profesyonel yöneticilerden oluşan bir ekiple yapılandırılmıştır.

Komitenin temel fonksiyonları:

- Yönetilen fonların belirlenen hedeflere ulaşması yolunda gerekli olan strateji ve eylem planlarını hazırlamak,
- Orta vadeli strateji ve eylem planlarını gözden geçirmek, sonuçlarını değerlendirmek,
- Gerekli durumlarda yeni stratejiler üretmek,
- Haftalık ekonomik ve siyasal gelişmeleri değerlendirmek ve bir sonraki haftaya ışık tutmak,
- Yatırım fonlarının performans değerlendirme esaslarını oluşturmak ve izlemek.

Güvenilirlik

Turkish Bank ve Turkish Yatırım Fonlarının mal varlığı, kurucu ve yöneticisinin mal varlığından ayrı olarak İMKB'nin resmi Takas ve Saklama Bankası olan Takasbank güvencesi altında saklanmaktadır. Ayrıca SPK Kanunu uyarınca, fon malvarlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez ve üçüncü kişiler tarafından haczedilemez. Yani fon malvarlığının korunması kanun ile güvence altına alınmıştır.

Denetim

Turkish Bank ve Turkish Yatırım AŞ Yatırım Fonlarının kurucu, yönetici ve saklayıcısının fon ile ilgili tüm hesap ve işlemleri SPK'nın denetimi altındadır. Fonların bağımsız dış denetimi Pricewaterhouse Coopers tarafından gerçekleştirilmektedir.

Risk Dağılımı

Yatırım fonları; hazine bonusu, devlet tahvili, hisse senedi, repo gibi çeşitli yatırım araçlarından oluşur. Böylece yatırımcı, tek bir yatırım aracının yaratacağı riskten korunmuş olur.

Çeşitlilik

Birikim sahipleri, kendi risk ve vade profiline uygun, farklı kompozisyonlarından oluşturulmuş maksimum getirili yatırım fonlarımızı tercih edebilirler.

Yatırım Avantajı

Yatırım fonunda, birikimler büyük ölçekli yatırımcı profiline göre değerlendirilmiş olur. Böylelikle küçük birikimler, büyük yatırımcının sahip olduğu yatırım avantajlarından yararlandırılır.

İşlem Kolaylığı

Yatırım Fonları pay alım ve satım işlemlerinin son derece basit ve anlaşılır olması yatırımcılara ciddi kolaylıklar sağlamaktadır.

Turkish Bank .A.Ş. Şubelerinden mesai saatlerinden ya da Turkish Yatırım A.Ş internet sisteminden A ve B tipi fon pay alım-satım talimatında bulunmak mümkündür.

Turkish Bank B Tipi Likit fon haricinde tüm yatırım fonlarımızda SPK düzenlemeleri gereğince İleri Fiyatlama Yöntemi uygulanmaktadır.

İşlem Saatleri

"B tipi Likit fon alım satım işlemleri saat 15:00 e kadar aynı gün valor ile fon işlemleri gerçekleştirilir. Saat 13,30-15:00 arası fona geri satışlar hesap bazında 10,000 TL ile sınırlandırılmıştır."

Saat 15:00 den sonra verilen alım satım emirleri ertesi gün valör ile gerçekleştirilir.

	13:30'dan önce gerçekleşme fiyatı		13:30'dan sonra gerçekleşme fiyatı	
	ALİŞ	SATIŞ	ALİŞ	SATIŞ
TurkishBank B Tipi Tahvil Bono Fon	T	T	T+1	T+1
Turkishbank B Tipi Değişken Fon	T	T	T+1	T+1

	13:30'dan önce hesaba geçiş tarihi		13:30'dan sonra hesaba geçiş tarihi	
	ALİŞ	SATIŞ	ALİŞ	SATIŞ
TurkishBank B Tipi Tahvil Bono Fon	T+1	T+1	T+2	T+2
TurkishBank B Tipi Değişken Fon	T+1	T+1	T+2	T+2

	13:00'den önce gerçekleşme fiyatı		13:00'den sonra gerçekleşme fiyatı	
	ALİŞ	SATIŞ	ALİŞ	SATIŞ
Turkish Yatırım A Tipi Değişken	T	T	T+1	T+2

	13:00'den önce hesaba geçiş tarihi		13:00'den sonra hesaba geçiş tarihi	
	ALİŞ	SATIŞ	ALİŞ	SATIŞ
Turkish Yatırım A Tipi Değişken	T+1	T+2	T+2	T+3

B Tipi likit fon alım-satım saatleri, saat 15:00e kadar aynı gün valör ile gerçekleştirilir. Saat 13:30-15:00 arası fona geri satışlar hesap bazında 10.000 TL ile sınırlandırılmıştır. Saat 15:00den sonra verilen alım satım emirleri ertesi gün valör ile gerçekleştirilir.

YATIRM FONU ADI	Karşılaştırma Ölçütü	Yatırım Stratejisi Bant Aralığı
TURKISH BANK A.Ş. B TİPİ LİKİT FON	%45 91 gün bono endeksi %55 KYD net O/N repo	%30-60 %20-50
TURKISH YATIRIM A.Ş. A TİPİ DEĞİŞKEN FON	%50 IMKB ulusal 100 endeksi %15 kyd 91 bono endeksi %35 kyd net O/N repo	%30-60 %0-30 %20-50
TURKISH BANK A.Ş. B TİPİ TAHVİL BONO FONU	%75 365 gün bono endeksi %24 kyd net O/N repo %1 IMKB ulusal 100 endeksi	%65-95 %5-35 %0-30
TURKISH BANK A.Ş. B TİPİ DEĞİŞKEN FONU	%60 365 gün bono endeksi %30 kyd net O/N repo %10 IMKB ulusal 100 endeksi	%55-85 %5-35 %0-30

Fon Operasyonu ve Vergi

Operasyonel Bilgiler

Mesai saatlerinde Turkish Bank A.Ş. şubelerinden ya da Turkish Yatırım A.Ş. internet sisteminden A ve B tipi yatırım fonu pay alım-satım talimatında bulunulabilir. B Tipi Likit Fon dışındaki tüm yatırım fonlarında ileri fiyatlama yöntemi uygulanmaktadır. İleri fiyatlamının uygulandığı fonlarda iş günlerinde 13:30'a kadar iletilen alım talepleri, aynı gün akşam oluşan fiyattan ertesi iş günü fona dahil olmaktadır. 13:30 sonrasında verilen alım ihbarları ise ertesi iş günü akşam oluşan fiyattan, iki iş günü sonra fona dahil olurlar. Yatırımcı, yatırım tutarını ihbar esnasında peşin olarak yatırır. Katılma payları yatırımcının hesabına geçene dek, bu tutar repoda nemalandırılır. 13:30'a kadar verilen satış talimatları aynı gün akşam oluşan fiyattan gerçekleşir. Saat 13.30'a kadar verilen emirler o gün nemalandırılır. Saat 13.30'dan sonra verilen emirler ise ertesi iş günü verilen emirlerle birlikte ertesi iş günü nemalandırılmaya başlanılır. Yatırımcı, B Tipi Fonlar için 1 (bir) işgünü, A Tipi Fonlar için 2 (iki) işgünü sonra fondan ayrılabilir. 13:30'dan sonra verilen satış ihbarı ile yatırımcı, bir sonraki işgünü sonunda oluşan fiyattan, B Tipi Fonlar için 2 (iki), A Tipi Fonlar için 3 (üç) iş günü sonra fondan ayrılabilirler.

Fon Vergi Durumu

5281 sayılı Kanun ile Gelir Vergisi kanununa eklenen Geçici 67. madde uyarınca, 2006 yılı başından itibaren menkul kıymet gelirlerinin vergilendirilmesinde tek oran %15 stopaj söz konusuydu. 23.07.2006 tarihinden itibaren ise bu oran %10'a indirilmiştir. Menkul kıymet

yatırım fonu katılma belgelerinin elden çıkarılması sonucu elde edilen gelirler %10 stopaja tabidir. Stopaj nihai vergidir. Bu gelirler ayrıca beyan edilmez.

Yatırım Fonu Tercih Ederken

Neden Doğrudan Hisse Senedi Yerine Turkish Yatırım A Tipi Değişken Fon Tercih Edilmelidir?

Özellikle Borsa ile yeni ilgilenmeye başlayan kişilerin çok sayıdaki hisse senetleri arasından sağlıklı seçim ve daha da önemlisi, uygun yatırım zamanlaması yapabilmeleri kolay değildir. A tipi Fonlarda kararları gerekli araştırma desteğine sahip uzmanlar verdiğinden yanılığın payları prensip olarak daha az olur.

Para ve Sermaye Piyasaları'nda yapılan işlemlerde elde edilen getiriler, fon yönetim ücreti hariç hiçbir kar marjı alınmaksızın tamamen yatırım fonu getirisine dönüşür.

Neden Doğrudan Repo Yerine Turkish Bank B Tipi Likit Fon Tercih Edilmelidir ?

Anapara değer kaybı riski taşımak istemeyen yatırımcılara, ortalama overnight ve repo oranlarına paralel getiri elde etme olanağı sağlar. Minimum risk toleransına sahip yatırımcılar için oluşturulmuştur.

Ağırlıklı olarak; overnight repo bulunduran B Tipi Likit Fon, repo vadelerinde çeşitlemeye giderek, Takasbank Borsa Para Piyasası işlemleri ile de desteklenerek; İMKB overnight ortalama repo getirisine eşdeğer ve üzerinde bir getiriye hedeflemektedir.

Bireysel hareket edildiğinde aracı kuruluşlarla iletişim ve para transferi konusunda yaşanan zorluklar B Tipi Likit Fon ile ortadan kalkar; işgücü ve zaman tasarrufu sağlar.

Kısa vadeli ve likit yatırım araçlarına yatırım yapan likit fon, Para ve Sermaye Piyasaları'nda gündeme gelebilecek dalgalanmalardan yararlanma olanağı sağlar. Böylece kısa vadede yaşanan fırsatlardan, maksimum fayda sağlanmış olur.

Yatırımcısına düzenli bir nakit akışı sağlar.

Para ve Sermaye Piyasaları'nda yapılan işlemlerde elde edilen faiz oranı, fon yönetim ücretleri hariç hiçbir kar marjı alınmaksızın tamamen yatırım fonu getirisine dönüşür. Bu yolla ortalama overnight repo oranlarına paralel bir getiri elde edilir.

Neden Doğrudan Tahvil-Bono Yatırımı Yerine B Tipi Tahvil Bono Fonu Tercih Edilmelidir ?

Tahvil ve bonolar da bir bakıma hisse senetleri gibi piyasa gelişmelerine bağlı olarak değer kazanır ya da kaybederler. Bu nedenle; vade tercihi, alım-satım zamanlaması çok önemlidir ve özel uzmanlık gerektirir.

Hazine bonolarının veya devlet tahvillerin vadeden önce paraya çevrilmesi mümkün olmakla birlikte alım-satım arasındaki fiyat farkı ve benzeri nedenlerle yatırımcı için dezavantaj oluşturabilir. Oysa B Tipi Tahvil Bono Fonu'na yatırım yapılması halinde böyle bir dezavantaj söz konusu değildir.

Para ve Sermaye Piyasaları'nda yapılan işlemlerde elde edilen getiriler, fon yönetim ücreti hariç hiçbir kar marjı alınmaksızın tamamen yatırım fonu getirisine dönüşür.