

Koçbank A.Ş. B Tipi Likit Fon (FON10 / YFBL1)

Fonun Tanımı

Fon, kısa vadeli YTL sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yaparak istikrarlı ve enflasyonun üzerinde bir getiri sağlamayı amaçlamaktadır. Portföy yapısı piyasa koşullarına göre, vadesine 180 günden az kalmış bono veya repodan oluşturulur. Fon, O/N repo ve kısa vadeli mevduat gibi alternatif yatırım araçlarından daha iyi bir getiriye hedeflemektedir. Düşük derecede risk almayı düşünen yatırımcılara önerilebilir.

Fon Stratejisi

2006 yılının üçüncü çeyreğinde Merkez Bankası'nın faiz artırımı kararlarıyla üçüncü çeyrekte kısa vadeli yatırım araçlarının faizleri yükseldi. Portföy yapısı itibariyle vadesine 180 günden az kalmış bonolara yatırım yapan ve ortalama durasyonu maksimum 45 gün olan Koçbank B Tipi Likit Fon, bu gelişmeler karşısında daha agresif bir portföy oluşturarak, iyi bir getiri elde etti. Üçüncü çeyrekte, özellikle referans ihalelerde piyasalardaki belirsizlikler nedeniyle oluşan ciddi fırsatlar Fon tarafından iyi değerlendirildi. Fon'un önümüzdeki dönemde de mevcut yapıyla oluşabilecek fırsatlardan maksimum oranda faydalanarak alternatif yatırım araçlarından daha iyi getiri elde edip sıralamada da üst seviyelere tırmanmasını hedefliyoruz. Piyasada özellikle enflasyon verileri ve YTL likiditesinde değişimler nedeniyle yaşanabilecek dalgalanmaları doğru pozisyon olarak değerlendirmeyi hedefleyen Koçbank B Tipi Likit Fon yatırımcılarına iyi bir getiri sunmayı amaçlamaktadır.

Kimlik Bilgileri

Halka Arz Tarihi : 12 Temmuz 2000 tarihinde halka arz edilmiştir.
Fonun Net Varlık Değeri: 29 Eylül 2006 itibariyle 1,205,767,004 - YTL.'dir.
Yatırımcı Sayısı: 120,716

Risk Seviyesi: Düşük

Alım Satım Kuralları: İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde 09:00 - 14:00 saatleri arasında tüm dağıtım kanallarından o günün fiyatı ile alım/satım işlemi yapılabilir. 14:00 ile yeni günün fiyatının sisteme girildiği saat arasında ise o günkü fiyat üzerinden Alternatif Dağıtım Kanalları (ATM, Telefon Bankacılığı, www.kocbank.com.tr) aracılığı ile sadece fon geri satım işlemi yapılabilir. Yeni günün fiyatının sisteme girildiği saat ile 24:00 arasında ise o günün fiyatı üzerinden geri satım ve yeni günün fiyatı üzerinden alım işlemi 20,000 geri satım işlemi ise 10,000 YTL'na kadar gerçekleştirilebilir. 24:00 - 09:00 saatleri arasında ise yeni günün fiyatı üzerinden alım/satım işlemi yapılabilir.

Minimum işlem tutarı: 100 pay. 29 Eylül 2006 itibariyle 1 pay tutarı 0.083907 -YTL.'dir.

Yatırım için Tavsiye Edilen Süre: 1 ay ile 2 ay arasındadır.

Yönetim Ücreti: Portföy değeri üzerinden günlük % 0.0125.

Fon Kurucusu: Koçbank A.Ş.

Fon Yöneticisi: Koç Portföy Yönetimi A.Ş.

Portföy Yöneticisi: Alper Erdoğan

Fon İçtüzüğü: Fon içtüzüğüne www.kocyatirim.com.tr/yf adresinden ulaşabilirsiniz.

Dolaşım Oranı: % 64

Yatırım Stratejisi Bant Aralıkları: Fon, yatırım stratejisine göre % 30-60 oranında hazine bonusu, % 40-70 oranında ters repo ve % 0-20 Borsa Para Piyasası taşıyabilir.

Karşılaştırma Ölçütü: Fonun karşılaştırma ölçütü % 45 KYD-30 Bono Endeksi ve % 55 İMKB Repo Endeksi'dir.

Vergi Durumu: Tüm A Tipi ve B Tipi Yatırım Fonları bireysel yatırımcılar için vergi beyanından muaftır.

Saklama Ücreti: Saklama ücreti olarak Takasbank A.Ş.'nin belirlediği ücret tarifesi uygulanmaktadır.

*Yatırım fonlarında getiri garantisi verilemez. Fonlarda çeşitli riskler mevcut olduğundan size en uygun fonun seçimi için müşteri temsilciniz ile görüşmeniz tavsiye edilir. Ekonomik, politik, sosyal vb. risklerden dolayı fiyatlarda yaşanabilecek dalgalanmalar fonun değerini olumlu/olumsuz yönde etkileyebilir.

Dönem (%)	Ocak-Eyl. 2006	2005	2004	2003	2002	2001
FON10'NUN GETİRİSİ	7.23	10.78	18.26	32.10	50.20	127.10
KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN GETİRİSİ	10.60	13.62	18.66	31.10	47.20	117.80
ENFLASYON (TÜFE)	6.65	7.72	9.32	18.40	29.70	68.50
TOPLAM FON SAYISI*	16	16	14	14	14	13
FONUN STANDART SAPMASI	0.02	0.02	0.04	0.07	0.10	0.94
KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN SS'SI**	0.02	0.02	0.03	0.07	0.12	0.12
FONUN DEĞERİ (milyon YTL)	1,205	1,512	1,316	827	702	253
TOPLAM FON İÇİNDEKİ ORAN	54	41	44	32	55	30
YÖNETİLEN FON TOPLAMI (milyon YTL)	2,246	3,663	2,978	2,576	1,274	841

Fonun geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

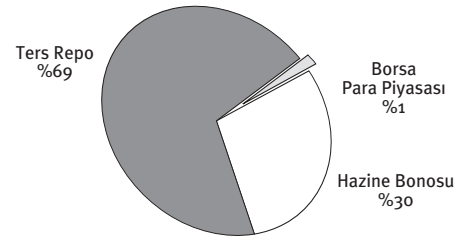
*Kurucusu Koçbank ve Koçyatırım olan fonlar kastedilmektedir.

**Standart sapma (SS), fiyatlardaki dalgalanmayı ölçen istatistiksel bir göstergedir.

Sapmanın yüksek olması fonun fiyatının ortalamadan fazla saptığını, volatil ve riskli olduğunu gösterir.

Yukarıdaki tablonun hazırlanmasında SPK ve İMKB verileri kullanılmıştır.

Portföy Dağılımı*



Yatırım Yaptığı İlk 5 Hazine Bonusu*

TRB140307T12
TRB170107T11
TRB210207T14
TRB041006T24
TRB131206T13

*29/09/2006 İtibari ile

Fon ve Karşılaştırma Ölçütü Grafiği

