

Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fon (FON14 / YFBL2)

Fonun Tanımı

Fon, kısa vadeli YTL sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yaparak istikrarlı ve enflasyon 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. Bir haftadan daha uzun vadeli yatırım yapmayı ve düşük derecede risk tercihi düşünen yatırımcılara önerilebilir.

Fon Stratejisi

Koç Yatırım B Tipi Likit Fon, ikinci çeyrekte piyasalarda yaşanan volatilitenin ardından kısa vadeli enstrümanların faizlerinin yükselmesinden, esnek yapısı ve aktif portföy yönetimi sayesinde önemli ölçüde faydalanmıştır. 2006 yılının üçüncü çeyreğinde özellikle referans ihalelerde oluşan fırsatlar sayesinde Fon performansını artırmıştır. Önümüzdeki dönemde Merkez Bankası'nın faiz kararlarına bağlı olarak hem alım hem de satım yönünde fırsatların oluşacağını düşünüyoruz. Fonun yapısı itibari ile hızlı karar alıp uygulamanın avantajları düşünüldüğünde Koç Yatırım B Tipi Likit Fon'un yüksek getiri elde ederek üst sıralardaki yerini muhafaza etmesini hedefliyoruz. Hazine ihaleleri ve itfalarında oluşabilecek fırsatlardan maksimum oranda faydalanarak, alternatif yatırım araçlarından daha yüksek getiri elde etmeyi ve hızlı hareket ederek olası dalgalanmaları lehimize kullanmayı planlıyoruz.

Kimlik Bilgileri

Halka Arz Tarihi: 27 Ağustos 2002 tarihinde halka arz edilmiştir.
Fonun Net Varlık Değeri: 29 Eylül 2006 itibarıyla 64,899,413 -YTL.'dir.
Yatırımcı Sayısı: 6,245
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 İşlem Tutarı: 1,000 pay. 29 Eylül 2006 itibarıyla 1 pay tutarı 0.021817 - YTL.'dir.
Yatırım için Tavsiye Edilen Süre: 1 ay ile 2 ay arasındadır.
Yönetim Ücreti: Portföy değeri üzerinden günlük % 0.009
Fon Kurucusu: Koç Yatırım Menkul Değerler 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: % 99
Yatırım Stratejisi Bant Aralıkları: Fon, yatırım stratejisine göre % 30-60 oranında hazine bonosu, % 40-70 oranında ters repo, % 0-20 Borsa Para Piyasası taşıyabilir.
Karşılaştırma Ölçütü: Fonun karşılaştırma ölçütü % 50 KYD-30 Bono Endeksi, % 50 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 fiyatlarla yaşanabilecek dalgalanmalar fonun değerini olumlu/olumsuz yönde etkileyebilir.

Dönem (%)	Ocak-Eyl. 2006	2005	2004	2003
FON14'ÜN GETİRİSİ	7.87	11.15	18.72	35.50
KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN GETİRİSİ	10.66	13.74	18.63	30.80
ENFLASYON (TÜFE)	6.65	7.72	9.32	18.40
TOPLAM FON SAYISI*	16	16	14	14
FONUN STANDART SAPMASI	0.03	0.03	0.04	0.08
KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN SS'SI**	0.02	0.02	0.03	0.07
FONUN DEĞERİ (milyon YTL)	65	61	54	46
TOPLAM FON İÇİNDEKİ ORAN	3	2	2	2
YÖNETİLEN FON TOPLAMI (milyon YTL)	2,246	3,663	2,978	2,576

Fonun geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

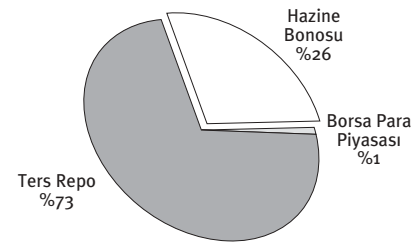
*Kurucusu Koçbank ve Koçyatırım olan fonlar kastedilmektedir.

**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 3 Hazine Bonosu*

TRB170107T11
TRB140307T12
TRB210207T14

*29/09/2006 İtibari ile

Fon ve Karşılaştırma Ölçütü Grafiği

