

**\* BU HALKA ARZA İLİŞKİN İZAHNAME 11/08/2011 TARİHİNDE İSTANBUL TİCARET SİCİLİ MEMURLUĞU'NA TESCİL ETTİRİLECEK OLUP, 11/08/2011 TARİHİNDE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NE İLAN İÇİN BAŞVURULACAKTIR. HALKA ARZA İLİŞKİN İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FONA İLİŞKİN MALİ BİLGİLERİN YERALDIĞI AYLIK RAPORLARLA BİRLİKTE TASARRUF SAHİPLERİNİN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULMAKTADIR.**

**TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'NİN B TİPİ GLOBAL EMTİA FON SEPETİ FONU'NUN  
2.500.000.000 ADET I. TERTİP KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN  
TASARRUF SAHİPLERİNE VE  
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. B TİPİ TAHVİL VE BONO (EURO EUROBOND) FONU  
YATIRIMCILARINA DUYURUDUR**

Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 21/02/2005 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 431112-378694 sicil numarası altında kaydedilerek 24/02/2005 tarih ve 6247 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları ve altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı araçlardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/02/2005 tarih ve B.02.01.SP.K.0.15-105 sayılı izni ile Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono (Euro Eurobond) Fonu kurulmuştur. Söz konusu fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06/07/2011 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15-305.01.03-662 sayılı izni ile Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Global Emtia Fon Sepeti Fonu'na dönüştürülmüştür.. Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Global Emtia Fon Sepeti Fonu'nun katılma paylarının halka arzına ilişkin tasarruf sahiplerine ve Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono (Euro Eurobond) Fonu yatırımcılarına duyurudur.

Söz konusu dönüşüm işlemine ilişkin içtüzük değişikliği 11/08/2011 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil edilecek ve yeni hususlar bu tarihte yürürlüğe girecektir.

İlgili değişiklikleri içeren fon içtüzüğüne ve izahnameye T.İş Bankası A.Ş. ve alım satım aracılık eden kuruluşların şubeleri ile internet sayfaları üzerinden ulaşılabilir olacaktır.

Kurucu ve alım satım aracılık yapan kuruluşlar tarafından bu ilanın yayım tarihinden fon unvan değişikliği uygulama tarihi olan 11/08/2011'e kadar Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono (Euro Eurobond) Fonu katılma payı satışı yapılmayacaktır.

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren I.tertip 2.500.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 18/03/2005 tarih ve KB-401/305 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

**I. FON HAKKINDA BİLGİLER:**

- Fonun Türü** : Portföyünün en az %80'i devamlı olarak Diğer yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatıran fon olarak tanımlanan "FON SEPETİ FONU"
- Fonun Tipi** : B Tipi
- Fon Tutarı** : 25.000.000 (Yirmibeşmilyon) TL
- Pay Sayısı** : 2.500.000.000 (İkimilyarbeşyüz milyon) Adet
- Fon'un Süresi** : Süresizdir

## **6. Katılma Payı Alım Satım Esasları:**

Katılma belgesi satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma belgesinin alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

Bunun dışında Kurucunun telefon ve internet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da katılma belgesi alım satım talimatı verilebilir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma belgesi alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

### **Alım Talimatları**

Yatırımcıların işlem yapılan piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'a kadar verdikleri katılma belgesi alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

### **Alım Bedellerinin Tahsil Esasları**

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma belgesi bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Nakit tahsilatın yerine, katılma belgesi bedellerinin ödenmesine kadar eşdeğer kıymetin teminat olarak kabul edilmesi de mümkündür. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma belgesi bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına azami %5 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma belgesi bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu maddede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma belgesi alımında kullanılır.

### **Satım Talimatları**

Yatırımcıların piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'a kadar verdikleri katılma belgesi satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

### **Satım Bedellerinin Ödenme Esasları**

Katılma belgesi bedelleri; iade talimatının, piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gününde, iade talimatının piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden dördüncü iş gününde yatırımcılara ödenir.

## II. FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yöneticisi İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII,No:10 sayılı Tebliğinin 41. md. ne uygun olarak yönetilir.

Fon, portföyünün en az %80 (yüzdeseksen)'ini devamlı olarak Türkiye'de ve aşağıda belirtilen dünyanın çeşitli ülkelerinde kayda alınmış diğer Borsa Yatırım Fonları aracılığıyla farklı emtialara veya emtia gruplarına yatırım yapan "Fon Sepeti Fonu" dur.

### Yatırım Amacı

Fonun yatırım amacı farklı emtialara veya emtia gruplarına hisse senedi yatırımı yapmak kadar kolay olan Borsa Yatırım Fonları aracılığıyla yatırım yapabilmek, yatırımcının potansiyel kazancını farklı ekonomik konjonktürlerde farklı emtia gruplarını öne çıkararak en çoklamaktır.

### Başlıca Yatırım Stratejileri

Fon, portföyünün en az %80'i borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşan bir Fon Sepeti Fonu'dur.

Fon sepeti fonu, "kıymetli metal", "enerji", "endüstriyel metaller" ve "tarım" alanına yatırım yapan borsa yatırım fonlarına yatırım yapar.

- Kıymetli metaller alanındaki yatırım fonlarından altın, gümüş, paladyum, platin üzerine yatırım yapan borsa yatırım fonları seçilir.
- Enerji alanındaki yatırım fonlarından petrol, doğalgaz ve benzin üzerine yatırım yapan borsa yatırım fonları seçilir.
- Endüstriyel Metaller alanındaki yatırım fonlarından bakır, alüminyum, kurşun, nikel, kalay, çinko üzerine yatırım yapan borsa yatırım fonları seçilir.
- Tarım alanındaki yatırım fonlarından mısır, buğday, soya fasulyesi, pirinç, kahve, kakao, şeker ve pamuk üzerine yatırım yapan borsa yatırım fonları seçilir.

Bununla birlikte, yukarıda bahsi geçen tüm emtiaları belirli ağırlıklarla izleyen emtia endekslerini takip eden toplam getiri borsa yatırım fonlarına yatırım yapılır.

Fon, borsa yatırım fonlarındaki büyük fiyat hareketlerini yönetebilmek için portföyünün yatırım kısıtlarında belirtilen bant aralığında kalmak koşulu ile portföyünün bir kısmını ters repoda ve nakde dönüşümü kolay Devlet Tahvili ve Hazine Bonosunda değerlendirir.

Yatırım yapılacak olan Borsa Yatırım Fonlarının seçimi esnasında Borsa yatırım Fonunun işlem gördüğü para birimi, yatırım yaptığı emtia grubu, geçmiş dönem performansı ve işlem gördüğü piyasa dikkate alınır.

- Fon portföyüne yalnızca USD ve EUR para birimleri cinsinden işlem gören borsa yatırım fonları alınır.
- Fon portföyüne İstanbul, New York, Chicago, Los Angeles, Zürih, Londra, Paris, Lüksemburg, Milano, Frankfurt, Kopenhag, Madrid, Lizbon, Dublin, Brüksel, Amsterdam borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.

Fonun USD ve EUR cinsinden kıymetlere yatırım yaptığından dolayı kur riski mevcuttur. Kurda meydana gelebilecek dalgalanmaları yönetebilmek amacıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda VOB-TL Dolar ve VOB-TL Euro sözleşmelerinde koruma amaçlı pozisyon alabilir. Ayrıca, bu sözleşmeler yatırım amaçlı olarak da fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon portföyünün borsa yatırım fonları arasında dağıtılmasında yönetici, fonun yatırım amacı doğrultusunda global ekonomiyi ve emtia borsalarını yakından takip edip fon dağılımını periyodik olarak revize eder.

Yönetici, borsa yatırım fonlarının seçiminde yatırım amaçları, yatırım ilke ve teknikleri, geçmiş dönem performansları ve fiyat hareketlerindeki dalgalanmaları dikkate alır.

Yönetici ayrıca fon sepetine alınacak borsa yatırım fonlarının seçiminde; fonun büyüklüğünü, fonu ihraç eden ve yöneten şirketi, yönetim tarzını, ücret ve giderlerini, portföy kompozisyon ve likiditesini göz önünde bulundurur.

Yönetici, yatırım yaptığı her borsa yatırım fonunun yatırım stratejisini yakından takip eder. Piyasa öngörülerine ve kendi beklentilerine paralel olarak farklı borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir. Yönetici, portföyüne aldığı yatırım fonlarında pozisyon azaltabilir veya pozisyonunu kapatabilir. Pozisyon azaltılması veya kapatılması, değişen piyasa koşullarına ve beklentilerine ek olarak portföye alınan borsa yatırım fonunun portföy yöneticisinin işten ayrılması, borsa yatırım fonunun beklentinin altında performans göstermesi gibi yapısal ya da stratejik sebeplerden olabilir. Yönetici, borsa yatırım fonlarının kendi yatırım hedeflerinden dışarı çıktığını tespit ederse pozisyonunu azaltabilir veya kapatabilir. Yönetici, fonun getirisini arttırmak veya potansiyel zararını azaltmak amacıyla uzun vadeli stratejisinden farklı olmak üzere kısa vadeli koruma/kazanç amaçlı pozisyonlar alabilir. Herhangi bir emtia grubuna yatırılacak miktar ile ilgili alt limit yoktur.

### III . FON PORTFÖY SINIRLAMALARI HAKKINDA BİLGİLER:

Portföyde yer alabilecek varlıklar için belirlenmiş içtüzük sınırlamaları portföyün en az ve en çok yüzdesi olarak aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu konu ile ilgili detaylı bilgiler katılma payı alım satımının yapılacağı adreslerden temin edilecek Fon İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Pay Senetleri	0	20
Kamu Borçlanma Araçları	0	20
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Pay Seneleri	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Yatırım Fonları Payları	0	20
Türkiye'de ve Yabancı Piyasalarda İşlem Gören Borsa Yatırım Fonları Payları	80	100
Altın ve Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20

### IV. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1- **Satış Başlangıç Tarihi:** 11/08/2011 tarihinden itibaren katılma payları bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılacaktır.

2- **Fon İçtüzüğü ve İzahnamenin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler :**

ADRES

T.İş Bankası AŞ.  
İş Kuleleri 34330  
Levent-İSTANBUL

TELEFON NO

0212 316 00 00

ADRES

İş Yatırım Menkul Değerler AŞ.  
İş Kuleleri Kule 2 Kat 12 34330  
Levent-İSTANBUL

TELEFON NO

0212 350 20 00

ADRES TELEFON NO  
Camiş Menkul Değerler AŞ. 0212 330 07 00  
USO Plaza Büyükdere Caddesi  
Kat 2 No:61  
Maslak-İSTANBUL

ADRES TELEFON NO  
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ. 0212 317 69 00  
Nispetiye Cad. Akmerkez E-3 Blok  
Kat:4 34337  
Etiler-İSTANBUL

Türkiye İş Bankası A.Ş. Şubeleri ve İnternet aracılığıyla Fon İçtüzüğü ve İzahname temin edilebilecektir.

### **3. Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler :**

ADRES TELEFON NO  
T.İş Bankası AŞ. 0212 316 00 00  
İş Kuleleri 34330  
Levent-İSTANBUL

ADRES TELEFON NO  
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ. 0212 350 20 00  
İş Kuleleri Kule 2 Kat 12 34330  
Levent-İSTANBUL

ADRES TELEFON NO  
Camiş Menkul Değerler AŞ. 0212 330 07 00  
USO Plaza Büyükdere Caddesi  
Kat 2 No:61  
Maslak-İSTANBUL

ADRES TELEFON NO  
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ. 0212 317 69 00  
Nispetiye Cad. Akmerkez E-3 Blok  
Kat:4 34337  
Etiler-İSTANBUL

### **4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:**

KURUCUNUN ADRESİ TELEFON NO  
T.İş Bankası A.Ş. 0212 316 00 00  
İş Kuleleri 34330  
Levent-İSTANBUL

YÖNETİCİNİN ADRESİ TELEFON NO  
İş Portföy Yönetimi A.Ş. 0212 386 29 00  
İş Kuleleri Kule 2 Kat 3 34330  
Levent-İSTANBUL

Bu sirkülerde yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. **28.06.2011**

Kenan AYVACI  
FON KURULU ÜYESİ

**TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.  
B TİPİ GLOBAL EMTİA FON  
SEPETİ FONU**

H. Esmâ Uygun ÇELİKTEN  
FON KURULU ÜYESİ

**TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.  
B TİPİ GLOBAL EMTİA FON  
SEPETİ FONU**