

BU ALT FONUN PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN İZAHNAME 04.11.2009 TARİHİNDE İSTANBUL TİCARET SİCİLİ MEMURLUĞU'NA TESCİL ETTİRİLMİŞ OLUP, 04.11.2009 TARİHİNDE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NE İLAN İÇİN BAŞVURULMUŞTUR. HALKA ARZA İLİŞKİN İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE ŞEMSIYE FON İÇTÜZÜĞÜ İLE BİRLİKTE TASARRUF SAHİPLERİNİN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULMAKTADIR.

BU ALT FON TARAFINDAN HEDEFLenen %100 ANAPARA KORUMASI KESİN BİR TAAHHÜT NİTELİĞİNDE DEĞİLDİR VE ALT FONUN YATIRIM DÖNEMİNİN SONUNDA GERÇEKLEŞMEME RİSKİ BULUNMAKTADIR.

YATIRIMCILAR, BU ALT FONU YATIRIM YAPMADAN ÖNCE, ALT FONUN İZAHNAMESİNDE AÇIKLANAN RİSKLERİNİ VE DİĞER ÖZELLİKLERİNİ GÖZ ÖNÜNDE BULUNDURULMALIDIRLAR.

**TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'NİN
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
B TİPİ %100 ANAPARA KORUMALI BEŞİNCİ ALT FONU'NUN
I. İHRAÇ KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN TASARRUF
SAHİPLERİNE DUYURUDUR**

Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. ve 38. maddelerine dayanılarak, 12.05.2009 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 431112 sicil numarası altında kaydedilen (18.05.2009 tarih ve 7313 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen) şemsiye fon içtüzüğü ve alt fon izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca lı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları, ters repo ve Kurulca uygun görülen diğ er finansal varlıklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.05.2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-365 sayılı izni ile kurulmuş Türkiye İş Bankası A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na (Şemsiye Fon) bağlı B Tipi %100 Anapara Korumalı Beşinci Alt Fon'un (Alt Fon) katılma paylarının I. ihraç halka arzına ilişkin tasarruf sahiplerine duyurudur.

Bu alt fona iştirak sağlayan ve alt fon varlığına katılım oranını gösteren, şemsiye fonun I. Tertip 5.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'na 20.06.2008 tarih ve KB-470/596 sayı ile kayda alınmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.08.2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-722 sayılı izni ile Şemsiye Fonun sermayesi artırılmış ve şemsiye fonun II. Tertip 145.000.000.000 adet katılma payları Sermaye Piyasası Kurulu'na 31.08.2009 tarih ve KB-519/722 sayı ile kayda alınarak toplam pay sayısı 150.000.000.000 pay olmuştur. Ancak bu kayda alınma, şemsiye fonun ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu alt fonun paylarının halka arz talebi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30/10/2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-847 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

Bu alt fon ve şemsiye fon içtüzüğü kapsamında ihraç edilen diğer alt fonların tedavülde bulunan paylarının toplamı şemsiye fonun toplam pay sayısını geçemez.

Bir şemsiye fon kapsamındaki her bir alt fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.

I. ŞEMSIYE FON VE ALT FON HAKKINDA BİLGİLER:

1. Şemsiye Fonun Türü : Yatırımcının başlangıç yatırımının belirli bir ölümünün,tamamının ya da başlangıç yatırımının üzerinde belirli bir getirinin izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde belirli vade ya da vadelerde yatırımcıya geri ödenmesinin, uygun bir yatırım stratejisine dayanılarak en iyi gayret esası çerçevesinde amaçlandığı ve şemsiye fon şeklinde kurulan fonlar “KORUMA AMAÇLI FON” olarak adlandırılır.

Şemsiye Fon Tutarı : 1.500.000.000-TL

Şemsiye Fonun Pay Sayısı : 150.000.000.000 Adet (Bu alt fon ve şemsiye fon içtüzüğü kapsamında ihraç edilen diğer alt fonların tedavülde bulunan paylarının toplamı şemsiye fonun toplam pay sayısını geçemez.)

2. Alt Fonun Tipi : B Tipi

3. Alt Fonun Süresi : Süresizdir.

4. Alt Fonun Talep : 07/12/2009-11/12/2009 tarihleri arasındır.

Toplama Dönemi

5. Alt Fonun Yatırım : 14/12/2009-14/07/2010 tarihleri arasındır. (212 gün)

Dönemi

6. Alt Fon Portföy : İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yöneticisinin Unvanı

II. ALT FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Alt fon portföyündeki varlıklar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine, şemsiye fon içtüzüğüne ve alt fon izahnamesine uygun olarak seçilir ve alt fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. maddesine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 41. maddesine uygun olarak yönetilir.

Alt fonun yatırım amacı; alt fonun yatırım dönemi sonunda katılma payı sahiplerinin anaparalarının %100'ünün korunması ve borsa dışı opsiyon sözleşmesi aracılığıyla ABD Dolar Kurunda (USD/TRY) oluşabilecek düşüşlerden paylaşım oranı ölçüsünde getiri olarak faydalanmalarını sağlamaktır.

Anaparanın korunması amacıyla, fon portföyünün yaklaşık %95'i, bu izahnamenin V. maddesindeki oranlar çerçevesinde, yatırım dönemi boyunca getirisi belirlenmiş olan ve borsada işlem gören T.C.Hazine Bonosu, Devlet Tahvili ve borsa ve/veya borsa dışında işlem gören ters repolardan biri veya birkaçından oluşturulacaktır.

Getiri hedefine yönelik olarak ise, portföyün yaklaşık %5'i ile, yurt içinde veya yurt dışında borsa dışından ABD Dolar Kuruna (USD/TRY) dayalı ve bu kurda yaşanabilecek düşüşlerden getiri sağlamayı hedefleyen opsiyon sözleşmesi alınarak fon portföyüne dahil edilecektir.

Yukarıda yer verilen oranlar piyasa koşullarına bağlı olarak değişebileceğinden, kesinleşen portföy dağılımı, hedeflenen paylaşım oranı ile gerekli görülen diğer bilgiler, en geç yatırım dönemi başlangıç tarihini takip eden 2 işgünü içerisinde sirkülerin ilan edildiği Türkiye çapında yayın yapan en az iki günlük gazetenin Türkiye baskısında yapılacak ilan ve Kurucu tarafından uygun görülen diğer yöntemlerle (internet, elektronik posta vb.) kamuya duyurulacaktır.

Fonun portföy yapısı statik olup, pasif bir portföy yönetim stratejisi uygulanacaktır.

Alt fon portföyüne alınan opsiyon sözleşmesinin getirisi dayanak varlığın getirisi ile aynı olmayabilir. Bunun temel nedeni, yatırımın doğrudan dayanak varlığa değil, sözleşmede belirlenen esaslar çerçevesinde söz konusu varlığı dayanak alan bir opsiyon sözleşmesine yatırım yapılmasıdır. Dolayısıyla, alt fon portföyüne yansıtılacak getiri tamamı ile opsiyon sözleşmesinin şartlarına göre oluşacaktır.

Opsiyon sözleşmesine göre;

- ABD Doları (USD/TRY) kuru 1 ABD Doları karşılığındaki Türk Lirası değerini ifade etmektedir.
- ABD Doları (USD/TRY) kurunun başlangıç değeri, alt fon portföyünün oluşturulduğu, diğer bir deyişle opsiyon sözleşmesinin bağlandığı gün Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından belirlenen ve Avrupa Merkezi saatiyle (CET) saat 14:15'den sonra ilan edilen (Reuters "ECB37" sayfasında yayımlanan) ABD Doları (USD/TRY) kurunun değeri olacaktır.
- Avrupa Merkez Bankası tarafından ilan edilen kurlar 1 Euro karşılığı olarak açıklandığı için, ABD Doları kuru (USD/TRY), EUR/TRY ve EUR/USD kurları kullanılarak çapraz kur hesaplamasıyla ulaşılan değer olacaktır.
- Alt fonun yatırım dönemini içinde, yaklaşık ayda bir kez olmak üzere, belirlenen gözlem günlerinde ABD Doları (USD/TRY) kurunun Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından açıklanan ve Avrupa Merkezi saatiyle (CET) saat 14.15'den sonra ilan edilen (Reuters "ECB37" sayfasında yayınlanan) kur değeri başlangıç değeri ile kıyaslanacaktır ve aradaki yüzde değişimin negatif olması durumunda (gözlem günündeki ABD Doları Kurunun başlangıç değerinin altında olması); değişimin mutlak değeri dikkate alınarak o gözlem günü itibarıyla hesaplanan getiriye ulaşılabilecektir.
- Herhangi bir gözlem günündeki ABD Doları (USD/TRY) kurunun Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından açıklanan ve Avrupa Merkezi saatiyle (CET) saat 14.15'den sonra ilan edilen (Reuters "ECB37" sayfasında yayınlanan) kur değerinin, başlangıç değerinden yüksek olması durumunda, o gözlem gününün hesaplanan getirisi sıfır olarak kabul edilecektir.
- Yatırım dönemi sonunda tüm bu getirilerin aritmetik ortalamaları alınacaktır.

Alt Fon'un yatırım dönemi içindeki gözlem günlerinde hesaplanan getirilerin ortalamasının sıfırdan büyük olması durumunda opsiyon getirisi oluşacak ve bu getirinin belirli bir yüzdesel oranı (paylaşım oranı), fonun yatırım dönemi sonunda şemsiye fon içtüzüğü'nün 12. maddesi çerçevesinde yatırımcının başlangıç yatırımına ek olarak yatırımcıların Kurucu nezdindeki yatırım hesaplarına aktarılacaktır.

Fonun yatırım dönemi içindeki gözlem günlerinde hesaplanan getirilerin ortalamasının sıfırdan büyük olmaması durumunda ise yatırımcının sadece başlangıç yatırımı korunmuş olacaktır.

Paylaşım oranı, yatırımcının ABD Doları Kuru (USD/TRY) üzerine yazılmış opsiyon getirisine katılım oranıdır. Söz konusu oran, talep toplamının bitiminin ardından fon portföyünün oluşturulduğu tarih itibarıyla kesinleşecek ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde yatırımcılara duyurulacaktır.

Alt Fon portföyü talep toplama dönemini takip eden üç iş günü içerisinde oluşturulacaktır. Alt Fon'un portföy yönetim stratejisinde ve türünde fonun yatırım dönemi süresince değişiklik yapılmayacaktır.

Örnek Hesaplama:

Yatırım Dönemi Başlangıcı: 31.12.20XX

Başlangıç USD/TRY: 1.5000

Paylaşım Oranı: %90 olarak varsayılmıştır.

Durum 1: Alt Fondan Getiri Elde Edilmesi

Fonun 6 aylık yatırım dönemi içinde yaklaşık 30 günlük sürelerle 6 defa gözlem yapılmıştır. Bu gözlemlerde ABD Dolar Kurunun başlangıç değeri ile gözlem günlerindeki kapanış değerleri baz alınarak değişim hesaplanmıştır. Değişimin negatif olduğu durumlarda ilgili gözlem gününün hesaplanan getirisi değişimin mutlak değeri olarak alınmış, değişimin pozitif ya da sıfır olduğu durumlarda ilgili gözlem gününün hesaplanan getirisi 0 (sıfır) olarak kabul edilmiştir. Bu şekilde hesaplanan 6 dönemlik getirilerin aritmetik ortalaması, paylaşım oranı ile çarpılarak fonun getirisi hesaplanmıştır.

Gözlemler	Gözlem Dönemleri	USD/TRY Spot Kur	USD Getirisi	Hesaplanan Getiri
1. Gözlem	31.12 – 31.01	1,5100	0,67%	0,00%
2. Gözlem	31.12 – 28.02	1,4850	-1,00%	1,00%
3. Gözlem	31.12 – 31.03	1,4200	-5,33%	5,33%
4. Gözlem	31.12 – 30.04	1,3800	-8,00%	8,00%
5. Gözlem	31.12 – 31.05	1,2600	-16,00%	16,00%
6. Gözlem	31.12 – 30.06	1,2300	-18,00%	18,00%
Ortalama Getiri				8,06%

Hesaplanan Getiri: 8,06%

Paylaşım Oranı: 90% ise,

Alt Fonun Vade Sonu Değeri: Anapara x (1+(Hesaplanan Getiri*Paylaşım Oranı))

Fonun Vade Sonu Değeri: 100% + (8,06%x90%) = 107,25% (*)

(*)Hesaplamalarda vade sonunda oluşabilecek brüt değer kullanılmış ve gelir üzerinden %10 oranındaki Gelir Vergisi Tevkifatı ihmal edilmiştir.

Durum 2: Alt Fondan Getiri Elde Edilememesi

Fonun 6 aylık yatırım dönemi içinde yaklaşık 30 günlük sürelerle 6 defa gözlem yapılmıştır. Bu gözlemlerde ABD Dolar Kurunun başlangıç değeri ile gözlem günlerindeki kapanış değerleri baz alınarak değişim hesaplanmıştır. Değişimin negatif olduğu durumlarda ilgili gözlem gününün hesaplanan getirisi değişimin mutlak değeri olarak alınmış, değişimin pozitif ya da sıfır olduğu durumlarda ilgili gözlem gününün hesaplanan getirisi 0 (sıfır) olarak kabul edilmiştir. Bu şekilde hesaplanan 6 dönemlik getirilerin aritmetik ortalaması, paylaşım oranı ile çarpılarak fonun getirisi hesaplanmıştır.

Gözlemler	Gözlem Dönemleri	USD/TRY Spot Kur	USD Getirisi	Hesaplanan Getiri
1. Gözlem	31.12 – 31.01	1,5200	1,33%	0,00%
2. Gözlem	31.12 – 28.02	1,5300	2,00%	0,00%
3. Gözlem	31.12 – 31.03	1,5450	3,00%	0,00%
4. Gözlem	31.12 – 30.04	1,5780	5,20%	0,00%
5. Gözlem	31.12 – 31.05	1,6230	8,20%	0,00%
6. Gözlem	31.12 – 30.06	1,5400	2,67%	0,00%
Ortalama Getiri				0,00%

Hesaplanan Getiri: 0 %

Paylaşım Oranı: 90% ise,

Alt Fonun Vade Sonu Değeri: Anapara x (1+(Hesaplanan Getiri*Paylaşım Oranı))

Alt Fonun Vade Sonu Değeri: 100% + (0x90%) = 100%

Alt Fon'un Getirisi: Yatırım dönemi süresince hesaplanan getiri sıfırın altında olduğundan sadece anapara yatırımı korunmuştur.

KURUCU VE YÖNETİCİ, YUKARIDA YER VERİLEN YATIRIM AMACININ GERÇEKLEŞTİRİLMESİ İÇİN EN İYİ GAYRETİ GÖSTERECEKTİR. ANCAK SÖZ KONUSU YATIRIM HEDEFİNİN GERÇEKLEŞMEME OLASILIĞI BULUNMAKTADIR.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ

Yatırımcılar alt fona yatırım yapmadan önce alt fonla ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Yatırımcıların alt fonun maruz kaldığı temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda alt fon fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmaları gerekmektedir. Temel yatırım riskleriyle ilgili bilgilere, katılma payı alım satımı yapılan yerlerden temin edilebilecek alt fon izahnamesinde ayrıntılı olarak yer verilmektedir.

IV. ALT FON PORTFÖY SINIRLAMALARI HAKKINDA BİLGİLER:

Portföyde yer alabilecek varlıklar için belirlenmiş sınırlamalar (varsa), 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 alt fon izahnamesinden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo İşlemleri	0	100
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Borsa Dışı Ters Repo	0	100
Borsa Dışı Opsiyon Sözleşmesi	0	50

V. HEDEFLenen %100 ANAPARA KORUMASINDAN YARARLANMA KOŞULLARI:

Alt fon katılma payı satın alan yatırımcılar, sadece alt fonun ilan edilen yatırım dönemi sonuna kadar kalırlarsa dönem sonundaki %100 anapara korunmasından yararlanabileceklerdir. Alt fon paylarının yatırım dönemi içerisinde iade edilmesi durumunda, ilgili gündeki piyasa koşullarına bağlı olarak, açıklanan fon fiyatı üzerinden yatırımcılara ödenecek tutarın anaparanın altında kalma olasılığı bulunmaktadır. Dolayısıyla, yatırımcıların fon paylarını fonun yatırım dönemi sonundan önceki bir tarihte fona iade etmeleri halinde herhangi bir anapara koruması söz konusu olmadığı gibi, %1,5 oranında erken çıkış ücreti uygulanacaktır.

VI. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Alt fon katılma payları talep toplama yöntemi ile halka arz edilecektir. Talep toplama dönemine ve yatırım dönemine ilişkin bilgiler ve bu dönemlerde uygulanacak alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

Talep Toplama Dönemi

Alım Talimatları

Yatırımcıların alt fon payı alımında asgari pay alım limiti 100.000 pay ve üzeri 1.000 pay ve katları olup, bir payın satış fiyatı 1 Kr'dir.

Bu izahnamede ilan edilen talep toplama başlangıç ve bitiş tarihleri arasında her gün kurucu için mesai saatleri arasında; aracı kuruluşlar için ise son talep toplama gününe kadar mesai saatleri, son talep toplama gününde ise 09.00-15.00 saatleri arasında pay alım talepleri kabul edilecektir.

Alım Bedellerinin Nemalandırma Esasları

Alım talimatları karşılığında tahsil edilen tutarların nemalandırılması amacıyla talep girişi sırasında Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon alınacak ve söz konusu fonların üzerine bloke tesis edilecektir. Talep toplama gününün bitişini takip eden üç iş günü içerisinde fon portföyü oluşturulması amacıyla talep toplama döneminde üzerine bloke tesis edilmiş fonlar üzerindeki bloke kaydı kaldırılacak, fon tutarını karşılayacak miktarda likit fon için otomatik satış talimatı verilecek, kalan likit fonlar ise yatırımcının yatırım hesabında serbest kullanıma açılacaktır. Satım konu olan likit fonlardan anapara koruma amaçlı fonların alım tutarı karşılandıktan sonra arta kalabilecek nakit tutarlar yatırımcının kurucu nezdindeki hesabında serbest kullanımına bırakılacaktır.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu ve aracı kuruluş tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları adet olarak verilecektir.

Toplam Talep tutarının 3.950.000 TL'nin altında olması durumunda kurucu fonu kurmayacaktır. Bu durumda talep toplama dönemi içinde yapılan taleplerden dolayı oluşmuş nemalar, yatırımcıların kurucu nezdindeki yatırım hesaplarına, elde ettikleri nema tutarıyla birlikte geçilir. Talep toplamanın iptal edilmesi halinde, bu durum ortaya çıktığı gün Kurucunun internet sitesinde ve alt fonun kamuyu sürekli bilgilendirme formu aracılığıyla yatırımcılara duyurulur ve konu hakkında Kurula bilgi verilir.

Toplam talep tutarının 3.950.000 TL olması ve toplam talep tutarına karşılık gelen pay sayısı ile şemsiye fonun diğer alt fonlarının tedavülde bulunan paylarının sayısının toplamının şemsiye fonun toplam pay sayısını geçmemesi halinde verilen bütün alım emirleri %100 oranında karşılanacaktır. Bu limitin aşılması halinde ise aşağıdaki yöntem takip edilecektir;

Sabit bir fiyatla talep toplanacak olan bu alt fonda, herhangi bir yatırımcı grubuna öncelik verilmeksizin, yatırımcı hesaplarına dağıtılacak olan paylar, ilk önce tüm yatırımcı talepleri karşılanacak şekilde asgari pay alım miktarı dikkate alınarak, her yatırımcı hesabına 100.000 pay verilecek şekilde dağıtılır.

Her bir yatırımcı hesabına asgari 100.000 payın dağıtılmasının ardından şemsiye fonun toplam paylarının ve yatırımcı talebinin kalan adedi dikkate alınarak arzın toplam yatırımcı

talebini karşılama oranı bulunur ve kalan pay adedinin bu oranla çarpılması sonucunda her bir yatırımcının oransal dağıtım esasları çerçevesinde almayı hak ettiği alt fon adedi belirlenerek yatırımcıların hesaplarına dağıtılır. Söz konusu dağıtım işlemi sırasında, talep toplama döneminde üzerine bloke tesis edilmiş T. İş Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon üzerindeki bloke kaydı kaldırılırken alımı hak edilen alt fon tutarını karşılayacak miktarda likit fon için otomatik satış talimatı verilir, kalan likit fonlar ise yatırımcının yatırım hesabında serbest kullanıma açılır. Satıma konu olan likit fonlardan alt fonların alım tutarı karşılandıktan sonra arta kalabilecek nakit tutarlar yatırımcının kurucu nezdindeki hesabında serbest kullanımına bırakılır.

Alım Talimatı İptal Esasları

Yatırımcıların talep toplama dönemi içinde mesai bitimine kadar verdikleri alım talimatlarını iptal etmeleri mümkündür. Talep toplama döneminde pay satım talebinde bulunulması mümkün değildir.

Yatırım Dönemi

Yatırım dönemine ilişkin bilgiler ve bu dönemde uygulanacak alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

Alım Talimatları

Alt fonun yatırım dönemi başlangıç tarihinden yatırım dönemi sonuna kadar yeni pay alımına izin verilmeyecek olup, satım talebi verilebilecektir.

Satım Talimatları

Alt fonun satım talimatları en az 100.000 pay ve üzeri 1.000 pay ve katları olarak verilebilecektir. En az satım tutarının altındaki tutarlar için satım talimatları kabul edilmeyecektir.

Alt fon pay fiyatı, her ayın 3. ve 18. günü (İstanbul, Londra ve Avrupa Merkez Bankası tatil günlerine denk gelmesi halinde takip eden ilk iş günü) olmak üzere ayda iki kere hesaplanır. Alt fonun satım talimatları alt fonun pay fiyatı hesaplamasını takip eden ilk işgününden itibaren bir sonraki fiyat açıklama gününden bir önceki iş günü (T-1) saat 17.00'ye kadar verilebilir. Ancak bu emirler, emrin girilmesini takip eden ilk pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir. Fiyat açıklama gününden bir önceki iş günü (T-1) günü saat 17.00'a kadar girilen emirler, açıklanacak fiyat üzerinden yatırımcı hesaplarına üç işgünü (T+3) sonra aktarılır. Yatırımcı hesabına aktarılacak bakiye, erken çıkış komisyonu düşülerek hesaplanır. Fiyat açıklama gününden bir önceki iş günü (T-1) günü saat 17.00'dan sonra girilen satım emirleri ise bir sonraki fiyat açıklama tarihine kadar bekletilir.

Bu alt fonun yatırım dönemi sonunda alt fon portföyünü oluşturan kıymetler nakde dönüştürülür ve alt fonun yatırım döneminin sonunu takip eden iş günü bu alt fonun katılma payı bedellerinden kaynaklanan ödemelerin yapılması amacıyla tüm katılma payı sahipleri için otomatik satım talimatı yaratılır. Alt fon katılma payı bedellerinin TL tutarları yatırım döneminin sonunu takip eden iş günü nakit olarak yatırımcıların Kurucu/Aracı Kuruluş nezdindeki hesaplarına aktarılır.

Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından alt fonun yatırım dönemi içinde satımı durumunda erken çıkma komisyonu uygulanır. Söz konusu komisyonlar tahsil edildikleri gün alt fon'a gelir olarak kaydedilir. Alt fon pay fiyatı üzerinden hesaplanacak komisyon oranı %1,5'tir. Paylarını yatırım dönemi sonuna kadar elde tutanlardan komisyon alınmaz.

2. Şemsiye Fon İçtüzüğü ile Alt Fon İzahnamesi ve Sirkülerinin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler:

ADRES:
T.İş Bankası A.Ş.
İş Kuleleri 34330
Levent-İSTANBUL

TELEFON NO:
0212 316 00 00

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 316 30 02
İş Kuleleri Kule 3 Kat 3 34330
Levent-İSTANBUL

T.İş Bankası A.Ş. Şubeleri, İnteraktif Şubesi ve İnternet Sitesi yanı sıra İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şubeleri ve Camiş Menkul Değerler A.Ş. Şubelerinden Fon İçtüzüğü ve İzahnamesi 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 316 30 02
İş Kuleleri Kule 3 Kat 3 34330
Levent-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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 0212 350 20 00
İş Kuleleri Kule 2 Kat 12
Levent İstanbul

Bu sirkülerde yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.08/09/2009

Özgür Temel
Fon Kurulu Üyesi

H. Esmâ Uygun Çelikten
Fon Kurulu Üyesi

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'NİN
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI B TİPİ
%100 ANAPARA KORUMALI BEŞİNCİ ALT FONU

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'NİN
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI B TİPİ
%100 ANAPARA KORUMALI BEŞİNCİ ALT FONU