



**Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi
A Tipi İştirak Fonu**

**30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu**

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

9 Ağustos 2011

*Bu rapor 1 sayfa inceleme raporu ve 14
sayfa finansal tablolar ile tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

İçindekiler

İnceleme Raporu

Ayrıntılı Bilanço

Ayrıntılı Gelir Tablosu

Fon Portföy Değeri Tablosu

Fon Toplam Değeri Tablosu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları
Tamamlayıcı Notlar



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Yapı Kredi Plaza C Blok Kat 17
Büyükdere Caddesi
Levent 34330 İstanbul

Telephone +90 (212) 317 74 00
Fax +90 (212) 317 73 00
Internet www.kpmg.com

Ara Dönem Finansal Tablolar Hakkında İnceleme Raporu

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi A Tipi İştirak Fonu Fon Kurulu'na

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi A Tipi İştirak Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, fon toplam değeri ve fon portföy değeri tabloları, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi ("Kurucu"), finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemlerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon'un iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmediği konusunda ve ilişikteki finansal tabloların, Fon'un 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve altı aylık ara hesap dönemine ilişkin finansal performansını Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri (Not 3) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul,
9 Ağustos 2011

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Orhan Akova
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi
A Tipi İştirak Fonu
30 Haziran 2011 Tarihi İtibarıyla
Ayrıntılı Bilanço
(Birim - Türk Lirası)

	Cari Dönem		Önceki Dönem (*)	
	30 Haziran 2011		30 Haziran 2010	
VARLIKLAR				
I - Hazır Değerler		5,236		4,697
A- Kasa	-		-	
B- Bankalar	5,236		4,697	
C- Borsa Para Piyasası İşlemlerinden Alacaklar	-		-	
D- Diğer Hazır Değerler	-		-	
II - Menkul Kıymetler		156,345,424		106,489,938
A- Hisse Senetleri	140,838,559		88,049,399	
B- Özel Kesim Borçlanma Senetleri	10,735,814		-	
C- Kamu Kesim Borçlanma Senetleri	970,270		13,909,670	
D- Ters repo işlemlerinden alacaklar	3,800,781		4,530,869	
E- Diğer Menkul Kıymetler	-		-	
III - Alacaklar		-		-
IV - Diğer Varlıklar		-		-
VARLIKLAR TOPLAMI		156,350,660		106,494,635
BORÇLAR				
V - Borçlar		(487,236)		(526,829)
A- Banka Avansları	-		-	
B- Banka Kredileri	-		-	
C- Menkul Kıymet Alım Borçları	-		-	
D- Fon Yönetim Ücreti	(474,992)		(517,041)	
E- Denetim Ücreti	(4,453)		(4,489)	
F- Diğer Borçlar	(7,791)		(5,299)	
BORÇLAR TOPLAMI		(487,236)		(526,829)
NET VARLIKLAR TOPLAMI		155,863,424		105,967,806
VI - Fon Toplam Değeri		155,863,424		105,967,806
A - Katılma Belgeleri		75,840,707		61,502,630
B - Katılma Belgeleri Net Değer Artışı/(Azalışı)		42,566,588		19,538,909
C - Fon Gelir-Gider Farkı		37,456,129		24,926,267
1- Cari Dönem Fon Gelir-Gider Farkı	11,919,106		2,274,021	
2- Geçmiş Yıllar Fon Gelir-Gider Farkı	25,537,023		22,652,246	
FON TOPLAM DEĞERİ		155,863,424		105,967,806

(*) Not 3'te açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ayrıntılı Gelir Tablosu

(Birim - Türk Lirası)

	Cari Dönem		Önceki Dönem (*)	
	1 Ocak - 30 Haziran 2011		1 Ocak - 30 Haziran 2010	
I - FON GELİRLERİ		15,893,526		5,416,070
A - Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan Faiz ve Kar Payları		3,674,554		2,619,763
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	3,667,894		2,619,763	
<i>Hisse Senetleri Kar Payları</i>	3,667,894		2,619,763	
<i>Borçlanma Senetleri Faizleri</i>	-		-	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	6,660		-	
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payları	-		-	
B - Menkul Kıymet Satış Karları		247,420		87,702
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	244,036		87,682	
<i>Hisse Senetleri Satış Karları</i>	244,036		87,682	
<i>Borçlanma Senetleri Satış Karları</i>	-		-	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	3,384		20	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	-		-	
C - Vadeli İşlem Sözleşme Gelirleri		-		-
D - Gerçekleşen Değer Artışları		11,971,552		2,708,605
E - Diğer Gelirler		-		-
II - FON GİDERLERİ		(3,974,420)		(3,142,049)
A - Menkul Kıymet Satış Zararları		(170,917)		(38,961)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(167,287)		(38,812)	
<i>Hisse Senetleri Satış Zararları</i>	(167,227)		(38,812)	
<i>Borçlanma Senetleri Satış Zararları</i>	(60)		-	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(3,630)		(149)	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	-		-	
B - Vadeli İşlem Sözleşme Giderleri		-		-
C - Gerçekleşen Değer Azalışları		(490,750)		(635)
D - Faiz Giderleri		-		-
E - Diğer Giderler		(3,312,753)		(3,102,453)
1-İhraç İzni Ücretleri	(24,433)		(15,742)	
2-İlan Giderleri	(1,200)		(1,156)	
3-Sigorta Ücretleri	-		-	
4-Aracılık Komisyonu Giderleri	(83,709)		(49,273)	
5-Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(133)		(124)	
6-Fon Yönetim Ücretleri	(3,169,095)		(3,009,568)	
7-Denetim Ücretleri	(4,453)		(4,489)	
8-Katılma Belgesi Basım Giderleri	-		-	
9- Vergi, Resim Harç vb. Giderler	(276)		(257)	
10-Kırtasiye Giderleri	-		-	
11-Saklama Giderleri	(29,141)		(21,644)	
12-Avans Faizi	-		-	
13-Fahvil Borsa Payı	-		-	
14-Vadeli İşlem Komisyonu	-		-	
15-Diğer	(313)		(200)	
III - FON GELİR-GİDER FARKI		11,919,106		2,274,021

(*) Not 3'te açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi
A Tipi İştirak Fonu
30 Haziran 2011 Tarihi İtibarıyla
Fon Portföy Değeri Tablosu
(Birim - Türk Lirası)

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	30 Haziran 2011			30 Haziran 2010		
	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
I - HİSSE SENETLERİ	61,862,904	140,838,559	90.08	54,466,002	88,049,399	82.69
A. Kurucu İştirak ve Hissedarları	61,862,904	140,838,559	90.08	54,466,002	88,049,399	82.69
1- Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	5,962,457	15,562,014	9.95	4,826,843	8,495,245	7.98
2- Türkiye İş Bankası AŞ	3,100,001	15,345,005	9.81	-	-	-
3- Trakya Cam Sanayii AŞ	4,278,380	14,845,978	9.50	4,061,653	8,691,937	8.16
4- Anadolu Cam Sanayi AŞ	3,425,039	13,494,654	8.63	3,065,069	6,436,645	6.04
5- İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	10,274,130	12,637,180	8.08	5,125,966	7,740,209	7.27
6- Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	3,525,907	12,446,453	7.96	4,535,091	7,936,409	7.45
7- İş Finansal Kiralama AŞ	8,162,327	10,121,285	6.47	8,312,910	8,894,814	8.35
8- Soda Sanayii AŞ	3,202,732	9,063,731	5.80	2,627,925	4,152,121	3.90
9- Anadolu Hayat Sigorta AŞ	2,155,439	8,707,973	5.57	2,089,266	8,545,098	8.02
10- Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	6,547,207	7,267,400	4.65	8,654,962	8,828,061	8.30
11- İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	3,201,049	7,074,318	4.53	3,228,423	5,811,161	5.46
12- İş Yatırım Ortaklığı AŞ	6,142,284	6,940,781	4.44	6,142,284	6,940,781	6.52
13- Denizli Cam Sanayi ve Ticaret AŞ	400,900	4,109,225	2.63	400,900	2,661,976	2.50
14- İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	1,485,052	3,222,562	2.06	1,394,710	2,914,942	2.74
B. Diğer Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-
II - ÖZEL KESİM BORÇLANMA SENETLERİ	11,203,000	10,735,814	6.87	-	-	-
1- Türkiye İş Bankası AŞ - TRSTISB31213	3,203,000	3,013,414	1.93	-	-	-
2- Türkiye İş Bankası AŞ - TRQTISBA1111	8,000,000	7,722,400	4.94	-	-	-
III - DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI	1,000,000	970,270	0.62	14,000,000	13,909,670	13.06
A. Türk Lirası Devlet Tahvil ve Bonoları	1,000,000	970,270	0.62	14,000,000	13,909,670	13.06
B. Yabancı Para Devlet Tahvil ve Bonoları	-	-	-	-	-	-
III - TERS REPO	3,800,000	3,800,781	2.43	4,530,000	4,530,869	4.25
FON PORTFÖY DEĞERİ	77,865,904	156,345,424	100.00	72,996,002	106,489,938	100.00

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi**A Tipi İştirak Fonu**

30 Haziran 2011 Tarihi İtibarıyla

Fon Toplam Değeri Tablosu

(Birim - Türk Lirası)

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	30 Haziran 2011			30 Haziran 2010		
	Tutarı	Grup %	Toplam %	Tutarı	Grup %	Toplam %
A - Fon Portföy Değeri	156,345,424	100.00	100.31	106,489,938	100.00	100.49
B - Hazır Değerler	5,236	100.00	-	4,697	100.00	-
1- Kasa	-	-	-	-	-	-
2- Bankalar	5,236	100.00	-	4,697	100.00	-
3- Borsa Para Piyasası İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
4- Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C - Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D - Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-
E - Borçlar	(487,236)	100.00	(0.31)	(526,829)	100.00	(0.49)
1- Banka Avansları	-	-	-	-	-	-
2- Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
3- Menkul Kıymet Alın Borçları	-	-	-	-	-	-
4- Fon Yönetim Ücreti	(474,992)	97.49	(0.31)	(517,041)	98.14	(0.48)
5- Denetim Ücreti	(4,453)	0.91	-	(4,489)	0.85	-
6- Diğer Borçlar	(7,791)	1.60	-	(5,299)	1.01	(0.01)
FON TOPLAM DEĞERİ	155,863,424		100.00	105,967,806		100.00
Toplam Pay Sayısı (Adet)	30,000,000			30,000,000		
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	5,001,986			4,660,088		
Katılma Belgesi Birim Pay Değeri (Türk Lirası)	31.160308			22.739443		

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1 Fon Hakkında Genel Bilgiler

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi A Tipi İştirak Fonu ("Fon"), Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak, 5 Eylül 1989 tarihinde İstanbul İli Ticaret Sicili Memurluğu'na 431112-378694 sicil numarası altında kaydedilen Fon iç tüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve altın ile diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29 Eylül 1989 tarih ve K.B.30/615 sayılı izni ile "Türkiye İş Bankası AŞ Üçüncü Yatırım Fonu" adı altında kurulmuştur.

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 Tebliği'nin geçici 1'inci maddesi gereğince A Tipi İştirak Fonu'na dönüştürülmüştür. Bu nedenle 1 Eylül 1989 tarihinde ticaret siciline tescil ve 5 Eylül 1989 tarih ve 2350 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanı ile Fon'un yeni iç tüzüğü Sermaye Piyasası Kurulu'na 9 Temmuz 1997 tarih ve KYD-366 sayılı izin ile uygun görülmüştür.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi ("Kurucu"); İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Yönetici"); İMKB Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank"), İstanbul Altın Borsası, Clearstream Banking AG ve Deutsche Bank ise ("Saklayıcı kuruluşlar") olarak Fon'un iç tüzüğünde yer almaktadır.

2 Fon'un Yönetim Stratejisi

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 sayılı tebliğinin ("Tebliğ") 5'inci maddesi uyarınca, Fon portföyünün en az %51'i devamlı olarak Kurul'un Seri:XI, No:1 Tebliği'nin 3 nolu ekinde tanımlanan iştiraklere çıkarılmış menkul kıymetlere yatırılacaktır.

3 Uygulanan Muhasebe Prensipleri

Genel:

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: XI, No: 6 sayılı "Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Finansal Tabloları ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ" ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, Seri: VII, No: 10 sayılı "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği" inde ve bu tebliğlere değişiklik ve eklemeler yapan ilgili diğer tebliğlerle, Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi menkul kıymet yatırım fonları tarafından düzenlenecek finansal tablolar ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları (bundan sonra "SPK tarafından yayımlanan menkul kıymet yatırım fonlarına ilişkin genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlemiştir. Fon, finansal tablolarını SPK tarafından yayımlanan menkul kıymet yatırım fonlarına ilişkin genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Gerçekleşen değer artışları:

Tebliğ'e göre Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla Fon iç tüzüğü hükümlerine göre değerlemesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları bilançodaki Fon toplam değerinin içinde yer alan Katılma Belgeleri Değer Artışı/(Azalışı) hesabına kaydedilir. Dolayısıyla, değerlendirme farkları, ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkartılarak, gerçekleşmesi halinde gelir veya gider hesaplarına intikal ettirilir. 31 Aralık 2009 tarihli raporlanan finansal tablolarda Vergi Usul Kanunu'nun 279'uncu maddesi uygulanması için Fon portföyünde bulunan sabit getirili menkul kıymetlerle ilgili değerlendirme farkları gelir/gider hesaplarına kaydedilmiştir.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3 Uygulanan Muhasebe Prensipleri (devamı)

Gerçekleşen değer artışları:

31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarında Fon Portföyünde bulunan sabit getirili menkul kıymetlerle ilgili değerlendirme farkları bilançoda Katılma Belgeleri Değer Artış/(Azalışı) hesabına, gerçekleşen değerlendirme farkları ise gelir/gider hesaplarına kaydedilmiş olup, 30 Haziran 2010 tarihli finansal tablolar da buna uygun olarak düzeltilmiştir. Yapılan bu düzeltmenin 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla fon toplam değerine ve birim pay değerine bir etkisi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla raporlanan tutarlara verilen düzeltmelerin etkileri aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	30 Haziran 2010		
	Daha Önce Raporlanan	Düzeltilmeler	Yeniden Düzenlenen
Cari Yıl Fon Gelir Gider Farkı	1,918,585	355,436	2,274,021
Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	23,007,682	(355,436)	22,652,246
	<u>24,926,267</u>	<u>-</u>	<u>24,926,267</u>

Katılma belgeleri:

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Satılan katılma belgeleri satış tutarlarıyla ve geri satın alınan katılma belgeleri alış tutarlarıyla katılma belgeleri hesabında izlenmektedir.

Menkul kıymetlerin değerlendirilmesi:

Fon'un iç tüzüğü menkul kıymetlerin değerlemesine ilişkin olarak aşağıdaki hükümleri içermektedir:

Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.

“Fon portföy değeri”, portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- Portföye alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyat ve oranıdır. Borsada işlem görmeyen anonim şirketlerin hisse senetlerinin değerlemesinin portföye dahil edilmeleri aşamasında ve söz konusu hisse senetlerinin fon portföyünden çıkarılana kadar geçen süre zarfında takvim yılı esas alınarak en az altı ayda bir olmak üzere, SPK'ca belirlenecek esaslara uygun olarak yapılması zorunludur.
- İMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3 Uygulanan Muhasebe Prensipleri (devamı)

- Borsada işlem görmeye birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
- Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise Piyasa fiyatını en iyi yansıtabilecek şekilde fon kurulu tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Gelir ortaklığı senetleri ile dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövizde endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Tebliğ'in 45. maddesi çerçevesinde yapılır

"Fon Toplam Değeri", Fon portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilmiş avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü, faiz, kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

"Bir payın değeri", Fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma belgelerinin tümü satılmaya kadar, her payın değeri, fon toplam değerinin toplam pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla Fon'a geri dönmüş katılma belgelerinden halen Fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür.

Fon'un bu maddeye göre hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü katılma belgelerinin alım satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur.

4 Fon Bilançosu Dipnotları

4.1 Katılma belgesi, 30 Haziran 2011 tarihli birim pay değeri, fon toplam değeri ve dolaşımdaki pay sayısı:

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>30 Haziran 2010</u>	
Fon toplam değeri	: 155.863.424	105,967,806	TL
İhraç edilen pay sayısı	: 30,000,000	30,000,000	Pay
Dolaşımdaki pay sayısı	: 5,001,986	4,660,088	Pay
Katılma belgesi birim pay değeri	: 31.160308	22.739443	TL

4.2 Çıkarılmış katılma belgesi sayısı ve dönem içinde satılan ve geri alınan katılma belgesi sayısı:

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>30 Haziran 2010</u>	
Dönem başındaki dolaşımdaki pay sayısı	: 4,961,786	4,426,667	Pay
Dönem içinde;			
Satılan pay sayısı	: 5,402,336	4,149,452	Pay
Geri dönen pay sayısı	: (5,362,136)	(3,916,031)	Pay
Dönem sonundaki dolaşımdaki pay sayısı	: <u>5,001,986</u>	<u>4,660,088</u>	Pay

4.3 Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 9 Ekim 1989 tarihinde halka arz edilmiştir.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4 Fon Bilançosu Dipnotları (devamı)

4.4 Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanmasıyla Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Kurucu sorumludur.

Fon portföyü, Yönetici tarafından Kurucu ile yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili tebliğler ve Fon iç tüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir.

4.5 Menkul kıymetlerin sigorta tutarı:

Fon'un menkul kıymetleri Takasbank tarafından muhafaza edilmekte olup, fon tutarını temsil eden katılma belgeleri kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi ("MKK") nezdinde müşteri bazında izlenir. MKK ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan katılma belgeleri ve menkul kıymetler yapılan saklama sözleşmesine istinaden MKK ve Takasbank güvencesi altındadır. Fon portföyüne ait yabancı menkul kıymetler Clearstream Banking AG ve Deutsche Bank nezdinde saklanır.

4.6 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmayı gerektiren hususlara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.

4.7 Değerlemede uygulanan döviz kurları: Bilanço tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli menkul kıymet bulunmamaktadır.

4.8 Değerlemede esas alınan gelir ortaklığı senetleri fiyatları: Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

4.9 Açıklanması gerekli görülen diğer hususlar: Bulunmamaktadır

5 Fon Gelir Tablosu Dipnotları

5.1 Tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temettü tutarları: Tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temettü yoktur.

5.2 Kurucu bankadan alınan avans ve kredi faiz oranları: Bilanço tarihi itibarıyla kurucu bankadan alınan avans ve kredi faizi mevcut değildir.

5.3 Gelir ve gider hesaplarında bir önceki döneme göre %25'in üzerinde ortaya çıkan artış veya azalışın nedenleri:

Fon'un yatırım stratejisi gereği portföyünde en az %51 oranında İMKB'de kote edilmiş İş Bankası iştiraklerinin hisse senetleri bulunmaktadır.

2011 ikinci çeyreğinde global piyasalara, küresel büyüme ve enflasyon endişeleri faiz toplantısı kararları ve sorunlu Euro Bölgesi ülkelerine ilişkin kaygılar yön vermiş ve piyasaları olumsuz yönde etkileyerek hisse senedi piyasalarında düşüşlere neden olmuştur.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5 Fon Gelir Tablosu Dipnotları

5.3 Gelir ve gider hesaplarında bir önceki döneme göre %25'in üzerinde ortaya çıkan artış veya azalışın nedenleri (devamı):

Hisse senedi alım satım işlemlerinin hacminin artması ile 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla fon toplam değeri 155,863,424 TL olarak gerçekleşmiş olup (30 Haziran 2010: 105,967,806 TL), bir önceki dönemle karşılaştırıldığında %47 oranında artış göstermiştir. 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla toplam portföy içerisinde %83 olan hisse senetleri portföyünün ağırlığı 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla %90 olarak gerçekleşmiştir.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde hisse senedi işlem hacminin artması nedeniyle hisse senetlerinden alınan kar payları cari dönemde bir önceki dönem ile karşılaştırıldığında %40 oranında artmış ve 3,667,894 TL (30 Haziran 2010: 2,619,763 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içinde hisse senedi alım-satım işlemlerinin hacminin artması ile hisse senedi satış karları 2010 yılı ile karşılaştırıldığında %178 oranında artarak 244,036 TL'ye (30 Haziran 2010: 87,682 TL) yükselmiştir. Bununla beraber 30 Haziran 2010 itibarıyla 38,812 TL olan hisse senedi satış zararları %331 oranında artarak 167,227 TL'ye yükselmiştir.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde gerçekleşen değer azalışları %77174 oranında artarak 490,750 TL (30 Haziran 2010: 635 TL), gerçekleşen değer artışları ise yaklaşık %342 artarak 11,971,552 TL (30 Haziran 2010: 2,708,605 TL) olarak gerçekleşmiştir.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 2,274,021 TL kar eden fon, cari dönem sonunda 11,919,106 TL tutarında kar elde etmiştir.

5.4 Alınan temettüler:

Dönem içinde tahsil edilen temettü gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Hisse Senedi</u>	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>30 Haziran 2010</u>
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	144,944	438,619
Anadolu Cam Sanayi AŞ	254,813	-
Anadolu Hayat Sigorta AŞ	328,992	415,323
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	336,280	242,274
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	173,784	165,460
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	148,505	138,906
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	982,766	982,765
Türkiye İş Bankası A.Ş.	191,909	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	360,183	236,416
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	154,912	-
Soda Sanayi AŞ	251,455	-
Trakya Cam Sanayi AŞ	339,351	-
	3,667,894	2,619,763

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5 Fon Gelir Tablosu Dipnotları (devamı)

5.5 Açıklanması gerekli görülen diğer hususlar:

Yönetim ücretleri:

Kurucu'nun Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0.010'ından (yüzbindeon) oluşan bir yönetim ücreti hesaplanarak değerlendirilmiştir ve Fon fiyatının açıklandığı günlerde tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenmektedir.

Vergi:

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 nolu maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8'inci maddesinin (4) numaralı altbendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 260356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları hariç) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacaktır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94'üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nei maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları hariç) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 olarak tespit edilmiştir.

Yatırım fonlarından elde edilen gelirler yukarıda belirtildiği üzere 1 Ekim 2006 tarihine kadar söz konusu kurumlar bünyesinde vergilendirilmiş, bu tarihten sonra katılımcı bazında vergilendirmeye başlanılmıştır. 1 Ekim 2006 tarihi sonrasında uygulanacak stopaj oranı ise 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve 5527 sayılı Kanun ile tam mükellefler için %10, dar mükellefler için %0 olarak belirlenmiştir.

1 Ekim 2006 tarihi sonrasında %10 oranındaki stopaj uygulamasında, yatırımcıların bu tarihten önce iktisap ettikleri yatırım fonları katılma belgeleri için; Eylül 2006'nın son işlem gününde ilgili yatırım fonu katılma belgesinin kapanış fiyatı alış maliyeti olarak dikkate alınacaktır.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6 Fon Portföy Değeri Tablosu Dipnotları

6.1 İmtiyazlı hisse senetleri: Bilanço tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (30 Haziran 2011: Bulunmamaktadır).

6.2 Alınan bedelsiz hisse senetleri:

Dönem içinde alınan bedelsiz hisse senedi sayısı aşağıdaki gibidir:

<u>Hisse Senedi</u>	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
	<u>Nominal</u>	<u>Nominal</u>
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	2,568,532	242,274
İş Finansal Kiralama AŞ	1,059,417	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	707,807	236,416
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	423,109	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	359,240	-
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	-	982,765
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	-	165,460
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	438,619
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	-	138,906
Anadolu Hayat Sigorta AŞ	-	415,323
	5,118,105	2,619,763

6.3 İhraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının yüzde 10'unu aşan kısmı: Bilanço tarihi itibarıyla portföyde ihraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının yüzde 10'unu aşan kısım bulunmamaktadır (30 Haziran 2011: Bulunmamaktadır).

6.4 Menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş kıymetler: Bilanço tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır (30 Haziran 2011: Bulunmamaktadır).

6.5 Yatırım politikası:

Fon iç tüzüğünde, Fon'un yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarının seçimi ve riskin dağıtılmasına ilişkin olarak belirtilen esaslar aşağıdaki gibidir:

- Fon portföy değerinin %10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Yatırım fonu tek başına hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olamaz. Fonlar, paylarını satın aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemezler ve yönetimde temsil edilemezler.
- Fon portföyüne borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir, ancak kurucunun ve yöneticinin borsa dışında halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlerin borsaya kote edilmesi şartıyla ihraç miktarının azami % 10'u ve fon portföyünün azami % 5'i oranında yatırım yapılabilir.
- T.C. Merkez Bankası tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla fon portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu kıymetler % 10'luk sınırlamaya tabi değildir.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6 Fon Portföy Değeri Tablosu Dipnotları (devamı)

6.5 Yatırım politikası (devamı):

- Kurucunun ve yöneticinin pay senetleri, tahvil ve diğer borçlanma senetler iç tüzükte belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyüne dahil edilebilir.
- Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının paylarını ve yatırım fonlarının katılma paylarını satın alamaz. Fon portföy değerinin en fazla %20'si nakit değerlendirmek üzere yapılan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemlerinden oluşur. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.
- Yatırım fonu açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. fon portföyündeki menkul kıymetler tebliğ'in 42. maddesinin (j) bendi kapsamında ödünç alınıp, verilebilir.
- Kurucu'nun, Yönetici'nin ve bunların doğrudan ve dolaylı iştiraklerinin ortağı oldukları menkul kıymet yatırım ortaklıklarının payları hariç olmak koşuluyla; farklı türlerdeki yatırım fonlarının katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklıklarının payları fon portföyünün %10'una kadar portföye alınabilir. Portföye alınan yatırım fonu katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının toplam tutarı, bu payları çıkaran fonun toplam pay sayısının %20'sini aşamaz. Bir kurucuya ait olan ve/veya aynı yöneticinin yönetimindeki yatırım fonları toplu olarak, hiçbir yatırım fonu veya borsa yatırım fonunun toplam sayısının %30'undan fazlasına sahip olamazlar.
- Türk Devleti, İl Özel İdareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyelerin ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarının toplam değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok %49'unu oluşturur. Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok %49'u olabilir.
- Fon portföyüne alınan Türk özel sektör sermaye piyasası araçlarından tahvillerin toplam değeri, fon portföy değerinin en az %0 en çok %49'u, finansman bonolarının toplam değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok %49'u, hisse senetlerinin toplam değeri fon portföy değerinin en az %51 en çok %100'ü olabilir.
- Fon portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az %25'i devamlı olarak mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırılır.
- Portföye borsada işlem gören ve son 90 günde en az 5 gün işlem görmüş pay senetlerinin alınması esastır. Özelleştirme kapsamındaki ortaklıklarda bu koşul aranmaz. İlk ihraçlardan alınan menkul kıymetler bu kapsamda değerlendirilmez. Şu kadar ki, borsada işlem görmeyen anonim şirketlerin pay senetlerine ve borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına fon portföy değerinin en fazla %10'u oranında yatırım yapılabilir.
- Fon portföyünün en az %0, en çok %10'i Türk Parası Kıymetini Koruma hakkında 32 sayılı karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Bu kapsamdaki yabancı menkul kıymetlerden devlet tahvil ve hazine bonolarına fon portföyünün azami %10'u, hisse senetlerine fon portföyünün azami %10'u, özel sektör borçlanma senetlerine fon portföyünün azami %10'u yatırılabilir.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6 Fon Portföy Değeri Tablosu Dipnotları (devamı)

6.5 Yatırım politikası (devamı):

- Fon portföyünün en az %0 en çok %5'i altın ve diğer kıymetli madenlere yatırılır. Fon portföyüne alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin T.C. Merkez Bankası tarafından kabul edilen uluslararası standartlarda olması ve ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur.
- Fon portföyüne New York, Londra, Paris, Frankfurt, Tokyo, Toronto, Sidney, Zürih, Oslo, Madrid, Amsterdam, Milano, Helsinki, Kopenhag, Hong Kong, Viyana, Portekiz, Moskova, Meksika, Buenos Aires, Sao Paulo, Stockholm, Budapeşte, Lizbon, Varşova, Prag, Singapur, Yeni Zelanda, Güney Kore, Pekin, Şangay, Delhi ve Brüksel borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.
- Fon'a yabancı devlet, kamu sermaye piyasası araçlarından yalnızca ABD, İngiltere, Fransa, Almanya, Japonya, Kanada, Avustralya, İsviçre, Norveç, İspanya, Hollanda, İtalya, Finlandiya, Danimarka, Hong Kong, Avusturya, Portekiz, Rusya, Meksika, Arjantin, İsveç, Singapur, Yeni Zelanda, Brezilya, Macaristan, Çek Cumhuriyeti, Güney Kore, Çin ve Belçika ülkelerine ait olanlar alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz. Fon'a portföy değerinin %10'dan fazlası yabancı bir devlet tarafından çıkarılmış sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz. Fon'a yabancı yerel yönetimlerce ihraç edilmiş sermaye piyasaları araçları alınmaz.
- Fon portföyüne borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından yalnızca ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. İlgili kıymetin derecesini belirleyen belgeler fon nezdinde bulundurulur. Değerlendirme mekanizması bulunmayan ülkelerde ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları fon portföyüne alınmaz.
- Fon ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.
- Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınmaz.
- Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçları çıkaran kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri yönetici sağlar. Yönetici fona alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınmaz. Fon'un yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları fon adına muhafaza edilir.
- Fon portföyüne Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 1 sayılı tebliğinin 3 nolu ekinde tanımlanan iştiraklerce çıkarılmış olan menkul kıymetleri Fon portföy değerinin en az %51'i en çok %100'ü oranında alınabilir.

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

A Tipi İştirak Fonu

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6 Fon Portföy Değeri Tablosu Dipnotları (devamı)

6.6 Açıklanması gerekli görülen diğer hususlar:

31 Aralık 2010 tarihinde Fon Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar, 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren Fon'un karşılaştırma ölçütünün;

İŞTİRAK ENDEKSİ*%85 + KYD 91*%10 + KYD O/N Brüt Ters Repo*%5 olmasına,

buna bağlı Fon yönetim stratejisinin %70-%100 hisse senedi, %0-%30 tahvil ve bono ve %0-%30 ters repo ve Borsa Para Piyasası olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

7 Fon Toplam Değeri Tablosu Dipnotları

7.1 Şüpheli alacakların tutarı: Bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır (30 Haziran 2011: Bulunmamaktadır).

7.2 Fon toplam değerinin %5'inden fazla tutardaki diğer varlıkların detayı: Bilanço tarihi itibarıyla Fon toplam değerinin %5'inden fazla tutarda diğer varlıklar bulunmamaktadır (30 Haziran 2011: Bulunmamaktadır).

7.3 Açıklanması gerekli görülen diğer hususlar: Bulunmamaktadır.