

**TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'NİN**  
**20.000.000 PAY V.TERTİP**  
**B TİPİ LİKİT FONU**  
**KATILMA BELGELERİNİN HALKA ARZINA İLİŞKİN**  
**İZAHNAMEDİR.**

Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 42'nci maddelerine dayanılarak, 16.10.1986 tarihinde İSTANBUL ili Ticaret Sicili Memurluğuna 431112-378694 sicil numarası altında kaydedilerek 24.10.1986 tarih ve 1625 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen ve katılma belgelerinin arkasında da tam metni bulunan fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuş TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. B TİPİ LİKİT FON'u katılma belgelerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. B TİPİ LİKİT FON'unun bu tutar artırımını öncesi Kurul kaydına alınan halka arzlarına ilişkin bilgiler tarih sırasıyla aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

<b>HALKA ARZ</b>	<b>SPK KAYIT</b>	<b>SPK KAYIT</b>	<b>TERTİBİ</b>	<b>TUTARI</b>	<b>(TL'NA)</b>
<b>TARİHİ</b>	<b>TARİHİ</b>	<b>NUMARASI</b>	<b>(TL'NDAN)</b>		
13.07.1987	06.07.1987	KB 1/390	I.TERTİP	10.000.000.000	
17.01.1994	14.01.1994	KB 1/237	II.TERTİP	10.000.000.000	100.000.000.000
28.10.1994	25.10.1994	KB 1-3/1022	III.TERTİP	100.000.000.000	200.000.000.000
07.04.2000	04.04.2000	KB 1-4/472	IV.TERTİP	200.000.000.000	400.000.000.000

Bu sefer fon tutarının 400.000.000.000 TL'ndan 600.000.000.000TL'na artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren V. tertip 20.000.000 pay katılma belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 03.11.2003 tarih ve KB-1-5/1282 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma belgelerinin, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

**I. FON HAKKINDA BİLGİLER:**

**1. Fonun Türü**

: LİKİT FON

(Ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçlarından oluşan fonlar **LİKİT FON** olarak adlandırılır.)

**2. Fonun Tipi**

: B TİPİ

(Portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az %25'ini, devamlı olarak mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınan

Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil Türkiye’de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırmış fonlar **A Tipi**, diğerleri **B Tipi** olarak adlandırılır.)

<b>3. Mevcut Fon Tutarı</b>	<b>:400.000.000.000TL</b>
<b>4. Artırılan Fon Tutarı</b>	<b>:200.000.000.000TL</b>
<b>5. Artırım Sonrası Fon Tutarı</b>	<b>:600.000.000.000TL</b>
<b>6. Mevcut Pay Sayısı</b>	<b>:40.000.000 Adet</b>
<b>7. Artırılan Pay Sayısı</b>	<b>:20.000.000Adet</b>
<b>8. Artırım Sonrası Pay sayısı</b>	<b>:60.000.000.Adet</b>
<b>9. Artırılan Payların Tertibi</b>	<b>:V</b>
<b>10. Fon’un Süresi</b>	<b>:Süresizdir.</b>

## **II. FON PORTFÖY STRATEJİSİ:**

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

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Tebliğ’in 5’inci maddesi uyarınca, Fon portföyünün tamamı, ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.

Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur.

## **III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:**

### **1. Kurucu :**

Türkiye İş Bankası A.Ş. Fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inanlı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

### **2. Yönetici :**

Fon portföyü İş Portfoy Yönetimi A.Ş. tarafından kurucu ile yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir.

### **3. Saklama Kuruluşu :**

Kurucu Türkiye İş Bankası A.Ş.’nin, fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’de, Fon portföyüne ait yabancı menkul kıymetler ise Clearstream Banking AG , Deutsche Bank ve Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde muhafaza edilecektir.

**IV. FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:**

Adı Soyadı	Görev	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	Tecrübesi (Yıl)
Rıza İhsan Kutlusoy	Fon Kurulu Başkanı	İşe Başlangıç Tarihi: 30.12.1988 2002- Menkul Kıy.Müd. Seksiyon Müdürü 1998-2002 Menkul Kıy.Müd. Grup Müdürü 1996-1998 Menkul Kıy.Müd. Müdür Yard	16 yıl
Kaan Tokat	Fon Kurulu Üyesi	İşe Başlangıç Tarihi: 29.12.1989 2002- Menkul Kıy.Müd. Grup Müdürü 1998 -2002 Menkul Kıy.Müd. Müdür Yard. 1997-1998 Menkul Kıy.Müd. Müfettiş	7 yıl
Önder Moral	Fon Kurulu Üyesi	İşe başlangıç tarihi: 12.02.1990 1999 Menkul Kıy.Müd Müdür Yard. 1996 Menkul Kıy.Müd. II.Müdür	8 yıl
G.Meltem Kökden	Fon Denetçisi	İşe Başlangıç Tarihi: 16.12.1991 2003- Menkul Kıy.Müd Grup Müdürü 1999- 2003 Menkul Kıy.Müd Müdür Yard. 1996-1999 Menkul Kıy.Müd. Yatırım Uzmanı	8 yıl
Erdeniz Özgen	Fon Müdürü	İşe Başlangıç Tarihi: 23.10.1980 2000- Menkul Kıy.Müd Müdür Yard. 1996-2000 Menkul Kıy.Müd. II.Müdür	8 yıl
Didem Gelenbe	Fon Uzmanı	İşe başlangıç tarihi: 13.01.1997 2002- T.İş Bankası A.Ş. MKM- Yatırım Uzmanı 2003-1998 T.İş Bankası A.Ş. MKM- Yatırım Uzman Yardımcısı	7 yıl
Devrim Yazıcı	Fon Uzmanı	İşe başlangıç tarihi: 01.03.1998 2003 T.İş Bankası A.Ş. MKM- Yatırım Uzmanı 2003-1998 T.İş Bankası A.Ş. MKM- Yatırım Uzman Yardımcısı	6 yıl
Elif Cengiz	Portföy Yöneticisi	1997- İş Yat. Men. Değ. A.Ş.-Uzman 1999- İş Yat. Menkul Değ. A.Ş.- Bölüm Yönetmeni 2002- İş Portföy Yön. AŞ- Müdür Yardımcısı 2003-İş Portföy Yön. A.Ş.-Müdür	12 yıl
Cenk Aksoy	Portföy Yöneticisi	1997-İş Yat. Men. Değ. A.Ş. Bölüm Yönetmeni 2000-İş Portföy Yon.. A.Ş. Müdür	12 yıl

**V. 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 belgesi alım satımının yapıldığı adreslerden temin edilecek Fon İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	İÇTÜZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN ÇOK %
Devlet Tahvili	0	100
Özel Sektör Tahvili	0	100
Hazine Bonosu	0	100
Öz. Sek. Fin. Bonosu	0	100
Ters Repo	0	100
Yabancı D.Tahvili ve H. Bonosu	0	10
Yab. Öz. Sek. Borç. Senedi	0	10
Nakit	0	20
T.İş Bankası A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı iştirakleri	0	20

#### VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI :

Fon portföyünün 02.11.2003 tarihi itibariyle yapısı aşağıda verilmiştir .

Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılır.

VARLIK TÜRÜ	02.11.2003 TUTARI (Milyon TL)	ORAN %
Devlet Tahvili	340.427.611.080.000	16,53
Hazine Bonosu	729.797.240.678.850	35,45
Ters Repo	988.666.880.913.419	48,02
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>2.058.891.732.672.270</b>	<b>100</b>

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU	02.11.2003 TUTARI (TL)
Fon Portföy Değeri	2.058.891.732.672.270
Hazır Değerler (+)	133.139.899.519.221
Alacaklar (+)	47.794.075.872.307
T1	
T2	
Diğer	47.794.075.872.307
Borçlar (-)	59.616.759.111.482
T1	
T2	
Yönetim Ücreti	10.869.108.220.687
Vergi Karşılığı	48.293.980.334.210
Krediler	
İhtiyatlar	
Diğer	453.670.556.585
<b>Fon Toplam Değeri</b>	<b>2.180.208.948.952.310</b>
Dolaşımdaki Pay Sayısı	37.740.602
<b>Birim Pay Değeri</b>	<b>57.768.261</b>

02.11.2003 tarihi itibariyle Fon portföyündeki borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler aşağıdadır:

KIYMET TÜRÜ	Nominal Değer (Milyon TL)	Vade Tarihi	Rayıç Değer (Milyon TL)
<b>Hazine Bonosu</b>	150.900.000	TRB051103T17	150.715.902
	295.800.000	TRB191103T11	292.918.908
	287.742.135	TRB121103T18	286.162.430
<b>Devlet Tahvili</b>	23.900.000	TRT210104T18	24.497.261
	30.362.000	TRT121103K25	2.909.894
	7.600.000	TRT171203K11	657.628
	75.000.000	TRT280104T11	71.037.000
	22.900.000	TRT210104T26	23.472.271
	81.200.000	TRT031203T18	86.779.252.
	133.500.000	TRT031203T34	131.074.305
<b>Ters Repo</b>	135.169.805	03.11.2003	139.798.109
	195.320.000	05.11.2003	201.700.116
	29.936.000	06.11.2003	30.086.700
	73.578.000	07.11.2003	70.652.754

#### **PORTFÖYE İLİŞKİN ORANLAR:**

01.09.2003 tarihi ile 30.09.2003 tarihi arasındaki dönemde:

**PORTFÖYDEKİ BORÇLANMA SENETLERİ DÖNÜŞÜM ORANI: % 12,67**

**PORTFÖYDEKİ ORTALAMA BORÇLANMA SNT.ORANI : %55,52**

**YILLIK KATILMA BELGESİ DEĞER ARTIŞ ORANI: % 34,04**

**SON BİR AYLIK KATILMA BELGESİ DEĞER ARTIŞ ORANI: % 1,73**

**YILLIK ORTALAMA PORTFÖY BÜYÜKLÜĞÜ(milyon TL): 1.744.909**

**PORTFÖYÜN SON BİR AYLIK ORTALAMA VADESİ : 19**

#### **VII. KATILMA BELGELERİNİN DEĞERİNİN TESPİTİ:**

Katılma belgelerinin değeri, fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri:VII. No:10 Tebliği'nin 45. maddesi çerçevesinde; portföydeki varlıklardan hisse senetleri için en son tarihli borsa ikinci seans ağırlıklı ortalama fiyatlar, borçlanma araçları ve ters repolar için en son tarihli borsada gerçekleşen ortalama oranlar dikkate alınarak her işgünü sonu itibariyle hesaplanır ve mütakip işgünü katılma belgelerinin alım satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan

ilanlarla duyurulur. İlan gününde yapılan alım satımlarda bu fiyat geçerli olur. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'unca uygun görülmesi halinde, katılma belgelerinin birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve alım satımlar durdurulabilir.

## VIII. FONDAN TAHSİL EDİLECEK GİDER, KOMİSYON VE KARŞILIKLAR:

**1. Kurucuya Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı:** Günlük Fon Toplam Değerinin %0.015 (yüzbindeonbeş)'i. (Fon Portföy Yöneticisine ödenecek ücret dahil)

**2. Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Ücretin Tespit Esası ve Oran:** Kurucu tarafından fondan tahsil edilen fon yönetim ücreti üzerinden yöneticiye aylık % 0,915 (binde dokuzyüzonbeş) komisyon ödenir.

### 3. Sabit Menkul Kıymet Kurtajı:

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı yüzbinde üç (%0.003)

Hazine İhalesi % 0.001 (Yüzbinde bir)

İMKB Repo ve Ters Repo Pazarı O/N %0.001125 (Yüzmilyonda binyüzyirmibeş)

Overnight dışındaki vadelerde İMKB Repo ve Ters Repo Pazarında % 0.006 (yüzbinde altı)

**4. Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları:** Yoktur.

**5. İhtiyatlar :** Yoktur.

**6. Vergi Karşılığı :** (Vergi karşılığı ayrılma yöntemi)  $Vergi = (Bugünkü\ Fon\ Toplam\ Değeri - Dünkü\ Fon\ Toplam\ Değeri - Satılan\ Katılma\ Belgesi\ Tutarı + Geri\ Alınan\ Katılma\ Belgesi\ Tutarı) * 0.10$  Fon= Vergi\*0.10

## IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

**1-Tutar Artırımı İhraç Giderleri : 7.690.000.000 TL**

**Spk Harcı : 400.000.000.TL**  
**İç Tüzük Onayı ve Damga Vergisi : 1.500.000.000 TL**  
**KB Basım Masrafları : 3.000.000.000 TL**  
**Tescil ve İlan Giderleri : 200.000.000 TL**  
**Gazete İlan Giderleri : 2.500.000.000 TL**  
**Diğer Giderler : 90.000.000 TL**

## **X. YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:**

### **1- Fon portföy işletmeciliği kazançlarının vergilendirilmesi.**

- a) Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi 4/a ve 4/b bentleri uyarınca portföyünün %25'i hisse senetlerinden oluşan (A Tipi) yatırım fonları ile bunlar dışında kalan yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden muaftır.
- b) Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından; Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi 6/a bendi uyarınca A tipi yatırım fonları %0, diğer yatırım fonları %10 portföy işletmeciliği kazançları üzerinden gelir vergisi tevkifatına tabidirler

### **2. Katılma Belgesi Satın Alanların Vergilendirilmesi**

- a) Tam Mükellef Gerçek Kişiler: Fon katılma belgesi kar payları Gelir Vergisi Kanunu md. 75/1'e göre menkul sermaye iradı sayılır ancak, Gelir Vergisi Kanunu'nun, 02.01.2004 tarih ve mükerrer 25334 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 5035 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 55. Maddesi uyarınca, 01.01.1999 – 31.12.2004 tarihleri arasında elde edilen ve tevkif suretiyle vergilendirilmiş bulunan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerine ödenen kar payları için yıllık beyanname verilmez ve diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez.
- b) Dar Mükellef Gerçek Kişiler: Menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerine ödenen kar paylarının Gelir Vergisi Kanunu Md. 101/2 çerçevesinde münferit beyannameye dahil edilmesi gereklidir.
- c) Tam Mükellef Tüzel Kişiler: A ve B Tipi yatırım fonu kar payları Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 4369 sayılı Kanun'la değişik 25'inci maddesinde belirtilen %30 oranlı kurumlar vergisine tabidir.
- d) Dar Mükellef Tüzel Kişiler: Dar mükellef tüzelkişilerden, KVK 24'üncü maddesine göre kar payı sağlayanlar bu kazanç ve iratlardan kurumlar vergisi tevkifatı yapmaya mecburdur.

## **XI. KATILMA BELGESİ SAHİPLERİNİN HAKLARI:**

1. Fon'da oluşan kar, katılma belgelerinin bu izahnamede belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılma belgesi sahipleri, belgelerini herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı sözkonusu değildir.

2. Kurucu her hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde bir önceki yıla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy ve toplam değeri tablolarını bağımsız denetim raporu sonucu ile beraber Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirir, katılma belgelerinin alınıp satıldığı yerlerde müşterilerine açıklar ve 6 işgünü içinde Kurul'a gönderilir.

3. Ticaret Siciline tescil olunarak TTSG'nde ilan olunan hususlardan yatırımcının yatırım kararlarını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmayı gerektirecek nitelikte olanlar kurucu tarafından Türkiye çapında yayın yapan en az 2 gazetenin Türkiye baskısında ilan yoluyla duyurulur. Söz konusu hususlar ilandan 10 işgünü sonra yürürlüğe girer.
4. İzahnamede tescil edilen hususlarda bir değişiklik yapılacak olursa bunlar ticaret siciline tescil ettirilerek izahname eki haline getirilir. Yeni bir tutar artırımına kadar bu izahname geçerli olup, ekleri ile beraber her yılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz. İzahname, içtüzük ve en son aylık rapor, katılma belgesi alım satımı yapılan yerlerden ücretsiz olarak temin edilir.
5. Her ayın 15 inden itibaren biten aya ilişkin fon portföy ve fon toplam değeri tabloları ile fonun mali bilgilerini içeren aylık rapor hazırlanır ve bunlar katılma belgesi alım satımı yapılan yerlerde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulur. Her gün itibarıyla alım satım esas fiyatlar buralarda ilan olunur.
6. Katılma belgesi satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma belgesinin alım-satımının yapılacağı yerlere iş günlerinde mesai saatleri içinde başvurarak, içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler. Bu saatlerin dışında Bankamatik, İnteraktif Telefon ve İnteraktif Bilgisayar ile İnternet aracılığıyla alım satım işlemleri yapılabilir.
7. Tasarruf sahipleri, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Yatırım Finansman A.Ş ve Camış Menkul Değerler A.Ş aracılığıyla da katılma belgelerini alıp satabilirler.
8. Tasarruf sahipleri her zaman katılma belgelerinin teslimini talep edebilir, kurucuda emanete alınmasını isteyebilir, bu sebeple hesap durumu hakkında bilgi talep edebilirler.
9. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeler çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilmesi suretiyle katılma belgesi alım satımları durdurulabilir.

## **XI- FON BİLANÇO VE GELİR TABLOLARI:**

30.06.2003 ile 30.06.2002 tarihleri itibarıyla fon bilanço ve gelir tablosu aşağıda verilmiştir.

**TÜRKİYE İŞ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ**  
**B TİPİ LİKİT FONU**  
**30 HAZİRAN 2003 TARİHLİ BİLANÇO**  
**(MİLYON TL)**

	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	30 HAZİRAN 2003	30 HAZİRAN 2002
<b>VARLIKLAR</b>		

I - Hazır Değerler	210.778.363	96.918.451
A-Kasa	0	0
B-Bankalar	20.089	6.981.734
C-Diğer Hazır Değerler	210.758.274	89.936.717
II - Menkul Kıymetler	1.646.317.332	1.229.343.839
A-Hisse Senetleri	0	0
B-Özel Kesim Borçlanma Senetleri	0	0
C-Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	1.646.317.332	1.229.343.839
D-Diğer Menkul Kıymetler	0	0
III - Alacaklar	30.238.424	26.449.624
IV - Diğer Varlıklar	<u>0</u>	<u>0</u>
VARLIKLAR TOPLAMI	<u>1.887.334.119</u>	<u>1.352.711.914</u>
V - Borçlar	(39.025.348)	(33.688.291)
A-Banka Avansları	0	0
B-Banka Kredileri	0	0
C-Menkul Kıymet Alım Borçları	0	0
D-Vergi Karşılığı	(30.534.688)	(27.423.876)
E- Fon Yönetim Ücretleri	(8.487.411)	(5.676.759)
F-Diğer Borçlar	(3.249)	(587.656)
BORÇLAR TOPLAMI	<u>(39.025.348)</u>	<u>(33.688.291)</u>
VI - İhtiyatlar	<u>0</u>	<u>0</u>
NET VARLIKLAR TOPLAMI	<u>1.848.308.771</u>	<u>1.319.023.623</u>
VII- Fon Toplam Değeri		
A-Katılma Belgeleri	691.714.759	658.982.750
B-Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	75.172.067	13.221.649
C-Fon Gelir Gider Farkı	1.081.421.945	646.819.224
-Cari Yıl Fon Gelir Gider Farkı	192.563.885	188.978.919
-Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	888.858.060	457.840.305
FON TOPLAM DEĞERİ	<u>1.848.308.771</u>	<u>1.319.023.623</u>

**TÜRKİYE İŞ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ**  
**B TİPİ LİKİT FONU**  
**1 OCAK 2003 - 30 HAZİRAN 2003**  
**DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU**  
**(MİLYON TL)**

	<u>CARİ DÖNEM</u>	<u>ÖNCEKİ DÖNEM</u>
	<u>30 HAZİRAN 2003</u>	<u>30 HAZİRAN 2002</u>
I - Fon Gelirleri		
A-Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan		
Faiz ve Kar Payları	150.000	0
1-Özel Kesim Menkul Kıymet Faiz ve Kar Pay.		

-Hisse Senetleri Kar Payları	0	0
-Borçlanma Senetleri Faizleri	0	0
2-Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Pay.	150.000	0
3-Diğer Menkul Kıymetler Satış Faiz ve Kar Pay.	0	0
B-Menkul Kıymet Satış Karları	43.742	12.826.222
1-Özel Kesim Menkul Kıymet Satış Karları	0	0
-Hisse Senetleri Satış Karları	0	0
-Borçlanma Senetleri Satış Karları	0	0
2-Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	43.742	12.826.222
3-Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	0	0
C-Gerçekleşen Değer Artışları	277.754.753	266.331.002
D-Diğer Gelirler	656	24.098.012
	<u>277.949.151</u>	<u>303.255.236</u>
<b>II - Fon Giderleri</b>		
A-Menkul Kıymet Satış Zararları	(24.987)	(24.179.962)
1-Özel Kesim Menkul Kıymet Satış Zararları	0	0
-Hisse Senetleri Satış Zararları	0	0
-Borçlanma Senetleri Satış Zararları	0	0
2-Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(24.987)	(24.179.962)
3-Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	0	0
B-Gerçekleşen Değer Azalışları	(47.337)	(11.589.326)
C-Faiz Giderleri	0	0
D-Diğer Giderler	(85.312.942)	(78.507.029)
1-İhraç İzni Ücretleri	0	0
2-İlan Giderleri	0	0
3-Sigorta Ücretleri	0	0
4-Aracılık Komisyonu Giderleri	(1.690.483)	(2.017.267)
5-Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(320)	(14.658)
6-Fon Yönetim Ücretleri	(47.325.107)	(29.213.016)
7-Denetim Ücretleri	(3.250)	0
8-Katılma Belgesi Basım Giderleri	0	0
9-Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(36.175.215)	(47.187.557)
10-Diğer	(118.567)	(74.531)
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>(85.385.266)</u>	<u>(114.276.317)</u>
III - Fon Gelir-Gider Farkı	<u>192.563.885</u>	<u>188.978.919</u>

## **XII. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:**

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer;

1. Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,

2. Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay öncesinden feshi ihbar etmesi,
3. Kurucunun fon kurma koşullarını kaybetmesi,
4. Kurucunun mali durumunun zayıflaması, fonun kendi maliyetlerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağını Kurulca tespit edilmiş olması.

Fonun sona ermesi durumunda fon portföyündeki varlıklar kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma belgesi sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma belgesi ihraç edilemez ve geri alınmaz.

Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir kuruluşa tasfiye amacıyla devreder. Saklayıcı kurumun iflası halinde kurucu, fon varlığını Kurul'ca uygun görülecek başka bir kuruluşa devreder.

### **XIII- ALIM SATIM İLE İLGİLİ BİLGİLER:**

**1- Satış Başlangıç Tarihi:** 05.11.2003'den itibaren katılma belgeleri 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 :**

T.İŞ BANKASI A.Ş. 0212 316 00 00  
Genel Müdürlük  
Büyükdere Cad. Pembegül sokak  
80620  
4 Levent/İSTANBUL

T.İş Bankası A.Ş. Şubeleri, İnteraktif Bilgisayar ve İnternet aracılığıyla Fon İçtüzüğü ve İzahname temin edilebilecektir. Pay Değeri Türkiye İş Bankası A.Ş. Şubeleri, Bankamatik, İnteraktif Telefon, İnteraktif Bilgisayar ve İnternet aracılığıyla ilan edilecektir.

### **3-Katılma Belgesi Alım Satımını Yapacak Kuruluşlar:**

T.İŞ BANKASI A.Ş. 0212 316 00 00  
Genel Müdürlük  
Büyükdere Cad. Pembegül sokak  
34330  
4 Levent/İSTANBUL

CAMIŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş. 0212 350 50 50  
İş Kuleleri Kule- 3 Kat:3  
34330  
4 Levent/İSTANBUL

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 0212 350 20 00  
İş Kuleleri Kule-2

34330  
4 Levent/İSTANBUL

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL  
DEĞERLER A.Ş.  
İş Kuleleri Kule-2  
34330  
4 Levent/İSTANBUL

0212 317 69 00

Türkiye İş Bankası A.Ş. Şubeleri, Bankamatik, İnteraktif Telefon, İnteraktif Bilgisayar ve İnternet aracılığıyla alım satım talimatı verilebilecektir.

**4- Kurucunun, Fonun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:**

KURUCUNUN ADRESİ

TELEFON NO

T.İŞ BANKASI A.Ş.  
Genel Müdürlük  
Büyükdere Cad. Pembegül sokak  
34330  
4 Levent/İSTANBUL

0212 316 00 00

YÖNETİCİNİN ADRESİ

TELEFON NO

İŞ PORTFOY YONETİMİ A.Ş.  
Genel Müdürlük  
Büyükdere Cad. Pembegül sokak  
34330  
4 Levent/İSTANBUL

0212 350 29 50

İzahnamede yeralan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 21.10.2003

T.İŞ BANKASI A.Ş LİKİT FON

Kaan Tokat  
Fon Kurulu Üyesi

Rıza Kutlusoy  
Fon Kurulu Başkanı

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen 30/06/2002 ve 30/06/2003 tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen bağımsız sınırlı denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.

