

BU İZAHNAME KATILMA BELGELERİNİN SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FONLA İLİŞKİN MALİ BİLGİLERİN YERALDIĞI AYLIK RAPORLARLA BİRLİKTE TASARRUF SAHİPLERİNİN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULUR. BU İZAHNAME YENİ BİR TUTAR ARTIRIMINA KADAR GEÇERLİ OLUP, İZAHNAME KAPSAMINDAKİ BİLGİLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLANINI MÜTEAKİP BU İZAHNAMESİNİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

**T.İŞ BANKASI A.Ş.'NİN
B TİPİ İNTERNET LİKİT FONU
60.000.000 PAY IV. TERTİP
KATILMA BELGELERİNİN HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.**

T.İş Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'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 inançlı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.05.1990 tarih ve KB.76/896 sayılı izni ile kurulmuş T.İŞ BANKASI A.Ş. B TİPİ İNTERNET LİKİT FONU katılma belgelerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

T.İş Bankası A.Ş B Tipi İnternet Likit Fonu'nun bu tutar artırımını öncesi Kurul kaydına alınan halka arzlarına ilişkin bilgiler tarih sırasıyla aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

HALKA ARZ TARİHİ	SPK KAYIT TARİHİ	SPK KAYIT NUMARASI	TER-TİP	ESKİ TUTARI (YTL'DEN)	YENİ TUTARI (YTL'YE)
02.01.1992	19.12.1991	KB76/896	I.		40.000.-YTL
04.10.1993	30.09.1993	KB76-2/693	II.	40.000.-YTL	300.000.-YTL
29.06.2004	18.06.2004	KB76-3/703	III.	300.000.-YTL	900.000.-YTL

Bu sefer fon tutarının 900.000.-YTL'nden 1.500.000.-YTL'na artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren IV. tertip 60.000.000 pay katılma belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 18/08/2008 tarih ve KB.76-4/68 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.)
3. Mevcut Fon Tutarı : 900.000.-YTL
4. Artırılan Fon Tutarı : 600.000.-YTL
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı 1.500.000.-YTL
6. Mevcut Pay Sayısı 90.000.000 Adet
7. Artırılan Pay Sayısı 60.000.000 Adet
8. Artırım Sonrası Pay sayısı 150.000.000 Adet
9. Artırılan Payların Tertibi IV
10. Fon'un Süresi Süresiz

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: Fon kurucusu olarak T.İş Bankası A.Ş. riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.
2. Yönetici: Fon portföyü İş Portföy Yönetim 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: Kurucunun fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Altın ve diğer kıymetli madenlerle yurtdışı piyasalarda işlem gören varlıklar alınıyorsa bunlar için belirlenmiş kurumlar da eklenmelidir) nezdinde muhafaza edilecektir.

IV. FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:

Fon'da görev alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Adı Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu Hakkında Ayrıntılı Açıklamalar	İş Tecrübesi	İrtibat Adresi Telefon No E-mail
Meltem Kökden	Fon Kurulu Başkanı	1990-1994 Ankara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü 1986-1990 Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi	İşe Başlangıç Tarihi: 16.12.1991 2006 Menkul Kıy. Müd. 2003-2006 Menkul Kıy.Müd Grup Müdürü 1999-2003 Menkul Kıy.Müd. Müdür Yard. 1996-1999 Menkul Kıy.Müd. Yatırım Uzmanı	(0212)316 34 12 meltem.kokden@isbank.com.tr
Esmâ Çelikten	Fon Kurulu Üyesi	1992-1996 Gazi Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi	İşe Başlangıç Tarihi: 13.01.1997 1997-2002 Menkul Kıymetler Müdürlüğü Uzman Yrd. 2002-2006 MKM Uzman 2006- MKM Müdür Yrd.	(0212)316 35 14 esma.celikten@isbank.com.tr
Ferdi Bağoğlu	Fon Kurulu Üyesi	1983-1987 İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi	İşe Başlangıç Tarihi: 16.12.1992 1992-1997Menkul Kıymetler Müdürlüğü Uzman Yrd. 1997-2004 MKM Uzman 2004-MKM Müdür Yard.	(0212)316 35 05 ferdi.bagoglu@isbank.com.tr
Bileyda Vural	Fon Denetçisi	1982-1987 Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü	İşe Başlangıç Tarihi: 1991 1991-1996Menkul Kıymetler Müdürlüğü Uzman Yrd. 1996-2000 MKM Uzman 2000-MKM Müdür Yard.	(0212)316 35 04 Bileyda.vural@isbank.com.tr

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 yapılacağı adreslerden temin edilecek Fon İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN ÇOK %
Hisse Senetleri	-	-
Yabancı Hisse Senetleri	-	-
Kamu Borçlanma Senetleri	0	100
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Yabancı Borçlanma Senetleri	0	10
Ters Repo	0	100
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	-	-
Altın ve Kıymetli Madenler	0	5
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	-	-
Borsa Para Piyasası	0	20

VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün 10.12.2007 tarihi itibarıyla yapısı aşağıda verilmiştir. Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılacaktır.

1. Portföydeki Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYİÇ (YTL)	DEĞER
Hazine Bonosu	TRB020108T17	23		14.864.400,00
Hazine Bonosu	TRB160108T11	37		12.780.577,62
Hazine Bonosu	TRB200208T14	72		24.087.992,00
Hazine Bonosu	TRB120308T13	93		31.106.838,00
Devlet Tahvili	TRT120308K12	93		3.803.570,00
Ters Repo	TRT120111T10	1		20.009.068,50
Ters Repo	TRT260214T10	1		10.004.534,25
Ters Repo	TRT020708T11	1		15.006.801,36
Ters Repo	TRT290910T22	1		60.027.123,29
Ters Repo	TRT170210T15	1		10.004.506,84
Ters Repo	TRT260214T10	1		5.002.253,42
Ters Repo	TRT020708T11	3		20.226.170,00
Ters Repo	TRT260214T10	3		27.492.865,00
Ters Repo	TRT260214T10	3		54.455.750,00
Ters Repo	TRT170210T15	3		9.947.530,00

2. Özet Portföy Tablosu

	TUTARI (YTL)	FON PORTFÖYÜNE ORANI (%)
Hazine Bonosu	82.839.807,62	26,55
Devlet Tahvili	3.803.570,00	1,22
Ters Repo İşlemleri Toplamı	225.411.168,68	72,24
Fon Portföy Değeri	312.054.546,30	100,00
Nakit	991.811,86	
Hazır Değerler Toplamı	991.811,86	
Takastan Alacaklar		
Diğer Alacaklar		
Alacaklar Toplamı		
Takasa Borçlar		
Yönetim Ücreti Karşılığı	240.997,85	
Vergi Karşılığı		
Diğer Borçlar	9.234,81	
Borçlar Toplamı	250.232,66	
Fon Toplam Değeri	312.796.125,50	
Tedavüldeki Pay Sayısı	88.562.800,000	
Birim Pay Fiyatı	3,531913	

3. Portföye İlişkin Oranlar

10.12.2007 tarihi itibariyle son bir yıllık dönem için hesaplanan oranlar aşağıda verilmektedir.

Hisse Senetleri Dönüşüm Oranı (Hisse senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama hisse senedi tutarı)	:	-
Ortalama Hisse Senetleri Oranı (Günlük hisse senetleri oranlarının ortalaması)	:	-
Borçlanma Senetleri Dönüşüm Oranı (Borçlanma senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama borçlanma senedi tutarı) *Ters Repo İşlemleri Hariç Tutulmuştur	:	6,86
Ortalama Borçlanma Senetleri Oranı (Günlük borçlanma senetleri oranlarının ortalaması)	:	37,13
Yabancı Menkul Kıymetler Dönüşüm Oranı (Yab. menkul kıym. alım satım tutarları toplamı / Ortalama yab. menkul kıym. tutarı)	:	-
Ortalama Yabancı Menkul Kıymetler Oranı (Günlük yabancı menkul kıymetler oranlarının ortalaması)	:	-
Son Bir Yıllık Birim Fiyat Artış Oranı	:	% 16,06
Son Bir Yıllık Ortalama Portföy Büyüklüğü (YTL)	:	284.675.787,65
Son Bir Yıl Portföydeki Borçlanma Araçlarının Ortalama Vadesi	:	32,51

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 müteakip 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'nca uygun görülmesi halinde, katılma belgelerinin birim pay değerleri hesaplanmayabilir.

VIII. FONDAN TAHSİL EDİLEN HARCAMALAR:

1. Kurucuya Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı: Günlük Fon Toplam Değerinin %0.007 (yüzbindeyedi)'si. (Fon Portföy Yöneticisine ödenecek ücret dahil)
2. Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Ücretin Tespit Esası ve Oranı: 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 % 0,01 (onbinde 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: 18.880-YTL Denetim Ücreti karşılığı ayrılmaktadır.

IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

Aşağıda tutar artırımına ilişkin ortaya çıkan tahmini giderler verilmektedir:

GİDER TÜRÜ	TUTARI (YTL)
Tescil ve İlan Giderleri	1.500
Gazete İlan Giderleri	700
Diğer Giderler	100
TOPLAM	2.300

X. YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

- a) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 no'lu bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.**

- b) **Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:** Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, A ve B Tipi ayrımı olmaksızın % 0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. Dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkiyat yapılmaz.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticarî işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez

XI. KATILMA BELGESİ SAHIPLERİNİN HAKLARI:

1. Fon'da oluşan kar, katılma belgelerinin fon içtüzüğünde belirtilen esaslara ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılma belgesi sahipleri, belgelerini herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımını söz konusu değildir.
2. Kurucu her hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde bir önceki yılla 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 ilanı takiben 6 işgünü içinde Kurul'a gönderilir.
3. Ticaret Siciline tescil olunarak TTSG'de 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 en az 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. Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma belgesi alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

Fon yalnızca gerçek kişiler tarafından alınıp satılabilir. Katılma belgesi satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, sadece Kurucu'nun internet bankacılığı sistemi aracılığıyla, bu içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir.

Her katılma belgesi alım işlemi öncesinde yatırımcılara fon katılma belgelerinin satımının sadece Kurucunun internet bankacılığı sistemi aracılığıyla yapılacağına ilişkin uyarı yapılacaktır.

Katılma belgesi alım satım işlemlerinin Kurucu'dan veya Kurucu dışından kaynaklı nedenlerle katılma belgesi satım işlemlerinin Kurucu'nun internet bankacılığı sistemi ile yapılamaması sonucunu doğuran durumlarda, hiçbir komisyon ve benzeri masraf talep edilmeden katılma belgesi satım işlemlerinin alternatif satım kanallarından gerçekleştirilmesine olanak sağlanacaktır.

Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

İş günlerinde saat 18:00'den ertesi iş günü saat 18:00'e kadar, fon katılma belgesi satışları yukarıda belirtilen esaslar doğrultusunda ve ertesi iş günü için ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır.

İş Günlerinde 14:00-18:00 saatleri arasında, yatırımcılar tarafından satın alınabilecek toplam katılma belgesi adedi, bu saatler içerisinde portföye iadesi yapılan toplam katılma belgesi adedini aşmayabilir.

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

7. Tasarruf sahipleri her zaman katılma belgelerinin teslimini talep edebilir, kurucuda emanete alınmasını isteyebilir, bu sebeple hesap durumu hakkında bilgi talep edebilirler.
8. 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 düzenlemeleri çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilmesi suretiyle katılma belgesi alım satımları durdurulabilir.

XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

TÜRKİYE İŞ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ İNTERNET LİKİT FONU
30 HAZİRAN 2007 TARİHLİ BİLANÇO
(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")

	CARİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2007	ÖNCEKİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2006
VARLIKLAR		
I - Hazır Değerler	996	979
A - Kasa	0	0
B - Bankalar	996	979
C - Diğer Hazır Değerler	0	414.343
II - Menkul Kıymetler	293.620.523	238.214.981
A - Hisse Senetleri	0	0
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	0	0
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	102.091.154	167.160.042
D - Diğer Menkul Kıymetler	191.529.369	71.054.939
III - Alacaklar	0	0
IV - Diğer Varlıklar	0	859.323
VARLIKLAR TOPLAMI	<u>294.616.470</u>	<u>240.053.359</u>
V - Borçlar	(627.769)	(1.902.967)
A - Banka Avansları	0	0
B - Banka Kredileri	0	0
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	0	0
D - Vergi Karşılığı	0	(1.348.395)
E - Fon Yönetim Ücretleri	(622.939)	(545.263)
F - Diğer Borçlar	(4.830)	(9.309)
BORÇLAR TOPLAMI	<u>(627.769)</u>	<u>(1.902.967)</u>
VI - İhtiyatlar	0	0
NET VARLIKLAR TOPLAMI	<u>293.988.701</u>	<u>238.150.392</u>
VII - Fon Toplam Değeri		
A - Katılma Belgeleri	204.954.751	187.634.138
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	6.555.084	2.898.502
C - Fon Gelir Gider Farkı	82.478.866	47.617.752
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	14.081.551	7.054.876
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	68.397.315	40.562.876
FON TOPLAM DEĞERİ	<u>293.988.701</u>	<u>238.150.392</u>

TÜRKİYE İŞ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ İNTERNET LİKİT FONU
1 OCAK 2007 - 30 HAZİRAN 2007 DÖNEMİNE AİT
GELİR TABLOSU
(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")

	<u>CARİ DÖNEM</u>	<u>ÖNCEKİ DÖNEM</u>
	<u>1 OCAK - 30 HAZİRAN 2007</u>	<u>1 OCAK - 30 HAZİRAN 2006</u>
I - Fon Gelirleri		
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan		
Faiz ve Kar Payları	0	168.300
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	0	
- Hisse Senetleri Kar Payları	0	0
- Borçlanma Senetleri Faizleri	0	0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Pay.	0	0
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Pay.	0	168.300
B - Menkul Kıymet Satış Karları	1.070	32.411
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	0	
- Hisse Senetleri Satış Karları	0	0
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	0	0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	1.070	32.411
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	0	0
C - Gerçekleşen Değer Artışları	17.834.769	11.275.843
D- Diğer Gelirler	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>17.835.839</u>	<u>11.476.554</u>
II - Fon Giderleri		
A- Menkul Kıymet Satış Zararları	(43.676)	(1.211)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	0	0
- Hisse Senetleri Satış Zararları	0	0
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	0	0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(43.676)	(1.211)
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	0	0
B - Gerçekleşen Değer Azalışları	0	(27.900)
C - Faiz Giderleri	0	0
D - Diğer Giderler	(3.710.612)	(4.392.567)
1- İhraç İzni Ücretleri	0	0
2- İlan Giderleri	(13.807)	(450)
3- Sigorta Ücretleri	(653)	0
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	0	(126.178)
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(185.227)	(217)
6- Fon Yönetim Ücretleri	(169)	(2.890.526)
7- Denetim Ücretleri	(4.841)	(9.309)
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	0	0
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(111)	(1.348.499)
10- Diğer	(22.780)	(17.388)
E - İhtiyatlar	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>(3.754.288)</u>	<u>(4.421.678)</u>
III - Fon Gelir - Gider Farkı	<u>14.081.551</u>	<u>7.054.876</u>

XIII. 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.

XIV. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Satış Başlangıç Tarihi: 27/02/2008 tarihinden 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 :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
T.İŞ BANKASI A.Ş. Genel Müdürlük	İş Kuleleri Kule:1 34330 Levent İstanbul	0 212 316 00 00

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 Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
T.İŞ BANKASI A.Ş. Genel Müdürlük	İş Kuleleri Kule:1 34330 Levent İstanbul	0 212 316 00 00

Katılma Belgesinin alım satımı sadece Türkiye İş Bankası A.Ş. İnternet Şubesi aracılığıyla yapılabilecektir.

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
T.İŞ BANKASI A.Ş. Genel Müdürlük	İş Kuleleri Kule:1 34330 Levent İstanbul	0 212 316 00 00

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
İŞ PORTFOY YONETİMİ A.Ş.	İş Kuleleri Kule:2 Kat: 8 34330 4. Levent İstanbul	0212 350 29 50

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 21/01/2008

MELTEM KÖKDEN
FON KURULU BAŞKANI

ESMA ÇELİKTEN
FON KURULU ÜYESİ

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen 30/06/2006 ve 30/06/2007 tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen bağımsız denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.