

BU İZAHNAME KATILMA PAYLARININ 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 İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

**TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'NİN
BÜYÜME AMAÇLI B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
20.000.000.000 ADET III. TERTİP
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.**

Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 07.01.2004 tarihinde . İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 431112-378694 sicil numarası altında kaydedilerek 07.01.2004 tarih ve 5965 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından (İçtüzüğüne göre altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı araçları alabilen fonlar bu kıymetleri de ilave ederler) oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2003. tarih ve 66/1613 sayılı izni ile kurulmuş Türkiye İş Bankası A.Ş. Büyüme Amaçlı B Tipi Tahvil ve Bono Fonu katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Türkiye İş Bankası A.Ş. Büyüme Amaçlı B Tipi Tahvil ve Bono 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	TERTİP	ESKİ TUTARI (TL'DEN)	YENİ TUTARI (TL'YE)
17.02.2004	30.12.2003	KB.66/1613	I.	-0-	50.000.000
27.01.2006	20.01.2006	KB/ 373-2/5	II.	50.000.000	100.000.000
			III.	100.000.000	300.000.000

Bu sefer fon tutarının 100.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren III. tertip 20.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 26.11.2009 tarih ve KB.373-3/973 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

I. FON HAKKINDA BİLGİLER:

1. Fonun Türü : Tahvil ve Bono
2. Fonun Tipi : B Tipi
3. Mevcut Fon Tutarı : 100.000.000 TL
4. Artırılan Fon Tutarı : 200.000.000 TL
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı : 300.000.000 TL
6. Mevcut Pay Sayısı : 10.000.000.000 Adet
7. Artırılan Pay Sayısı : 20.000.000.000 Adet
8. Artırım Sonrası Pay sayısı : 30.000.000.000 Adet
9. Artırılan Payların Tertibi : III.
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.

Buna göre fon portföyü yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyünün gerek daha fazla faiz getirisi sağlaması beklenen uzun vadeli sermaye piyasası araçlarıyla; gerekse de değer artış kazancı sağlayacak alım satım işlemlerinden oluşmasıyla büyütülmesi hedeflenmektedir. Fon katılma payı sahiplerinin, katılma paylarını belirli bir süre elde tutmalarına yönelik yapı da büyüme stratejisini desteklemektedir.Fon portföyünün en az % 51'i, devamlı olarak kamu borçlanma araçlarında değerlendirilecektir.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak Türkiye İş Bankası A.Ş. riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.
2. Yönetici: Fon portföyü İş Portföy 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: Kurucunun fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş., İstanbul Altın Borsası ve Clearstream Banking AG nezdinde muhafaza edilecektir.

IV. FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:

Fon'da görev alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Adı Soyadı	Görev	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Tecrübesi (Yıl)	Atanmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Tarihi ve Sayısı
G. Meltem Kökten	Fon Kurulu Başkanı	T. İş Bankası A. Ş. Sermaye Piyasası Bölümü İşe Başlangıç Tarihi: 16.12.1991 2006- T. İş Bankası A. Ş. SPB	18	27.7.2006 32641

		Bölüm Müdürü. 2003-2006 T. İş Bankası A. Ş. SPB Birim Müdürü		
Özgür Temel	Fon Kurulu Üyesi	T. İş Bankası A. Ş. Sermaye Piyasası Bölümü İşe Başlangıç Tarihi: 25.7.1994 2008- T. İş Bankası A. Ş. SPB Birim Müdürü. 2005- 2008 T. İş Bankası A. Ş. Ege Kurumsal Şubesi Müdür Yardımcısı 2005- T. İş Bankası A. Ş. Müdür Yardımcısı	15	08.07.2008 34634
Ferdi Bağoğlu	Fon Kurulu Üyesi	T. İş Bankası A. Ş. Sermaye Piyasası Bölümü İşe Başlangıç Tarihi:20.7.1992 2004-SPB Müdür Yard.	12	27.7.2006 32641
H.Esma Uygun Çelikten	Fon Denetçisi	T. İş Bankası A. Ş. Sermaye Piyasası Bölümü İşe Başlangıç Tarihi:13.1.1997 2006-SPB Müdür Yard. 1997-2006 SPB Yatırım Uzmanı	12	28.3.2007 33210
Didem Gelenbe	Fon Müdürü	T. İş Bankası A. Ş. Sermaye Piyasası Bölümü İşe Başlangıç Tarihi:13.1.1997 2007- SPB. Müdür Yard. 1997-2007 SPB Yatırım Uzmanı	12	-
Erdeniz Özgen	Fon Muhasebecisi	T. İş Bankası A. Ş. Sermaye Piyasası Bölümü İşe Başlangıç Tarihi:23.10.1980 2000- T.İş Bankası A.Ş. SPB Müdür Yard.	29	-
Ayşegül Mirasoğlu	Fon Uzmanı	T. İş Bankası A. Ş. Sermaye Piyasası Bölümü İşe Başlangıç Tarihi: 2002- 2005 T.İş Bankası SPB Uzman Yrd. 2005- T.İş Bankası SPB Uzman	9	-
Elif Cengiz	Portföy Yöneticisi	İş Portföy Yönetimi A.Ş. 2002- İş Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür	16	-

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 payı alım satımının yapılacağı adreslerden temin edilecek Fon İktüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN ÇOK %
Hisse Senetleri	%0	%5
Yabancı Hisse Senetleri	%0	%2
Kamu Borçlanma Senetleri	%51	%100
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	%0	%49
Yabancı Borçlanma Senetleri	%0	%25
Ters Repo	%0	%49
Borsa Para Piyasası İşlemleri	%0	%20

Finansman Bonosu	%0	%49
Altın ve Kıymetli Madenler ile bunlara dayalı sermaye piy. Araçları	%0	%5

VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyününün 05/10/2009 tarihi itibariyle yapısı aşağıda verilmiştir. Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılacaktır.

1. Portföydeki Pay Senetlerine İlişkin Bilgiler

2. Portföydeki Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYIÇ DEĞER (TL)
Hazine Bonosu	TRB280710T17	28.07.2010	3.094.736,69
Devlet Tahvili	TRT100210T12	10.02.2010	607,85
Devlet Tahvili	TRT170210T15	17.02.2010	283,38
Devlet Tahvili	TRT030310T10	03.03.2010	15.504,43
Devlet Tahvili	TRT140410T16	14.04.2010	6.261.905,00
Devlet Tahvili	TRT050510T16	05.05.2010	19.200.268,17
Devlet Tahvili	TRT230610T13	23.06.2010	11.022.784,00
Devlet Tahvili	TRT031110T10	03.11.2010	40.967.311,00
Devlet Tahvili	TRT120111T10	12.01.2011	678,31
Devlet Tahvili	TRT190111T13	19.01.2011	6.418.048,00
Devlet Tahvili	TRT020211T11	02.02.2011	79.556.458,00
Devlet Tahvili	TRT110511T17	11.05.2011	81.089.483,63
Devlet Tahvili	TRT070312T14	07.03.2012	4.651.840,00
Devlet Tahvili	TRT260912T15	26.09.2012	2.245.580,00
Devlet Tahvili	TRT280813T13	28.08.2013	5.102.244,00
Devlet Tahvili	TRT140813T19	14.08.2013	2.721.620,00
Devlet Tahvili	TRT210514T12	21.05.2014	3.540.755,00
Devlet Tahvili	TRT081210T14	08.12.2010	1.499.315,12
Devlet Tahvili	TRT110511T17	11.05.2011	5.304.060,00
Ters Repo		06.10.2009	296.055,96
Ters Repo		06.10.2009	500.099,32

3. Portföydeki Yabancı Varlıklara İlişkin Bilgiler

4. Özet Portföy Tablosu

	TUTARI (TL)	FON PORTFÖYÜNE ORANI (%)
Pay Senetleri Toplamı	0	0
Kamu İç Borçlanma Araçları Toplamı	272.693.482,58	99,71
Ters Repo İşlemleri Toplamı	796.155,28	0,29
Fon Portföy Değeri	273.489.637,86	100
Nakit	5.838,68	
Hazır Değerler Toplamı	5.838,68	
Takastan Alacaklar	0	
Diğer Alacaklar	0	
Alacaklar Toplamı	0	
Takasa Borçlar	6.802.499,98	
Yönetim Ücreti Karşılığı	79.487,62	

Vergi Karşılığı	0
Diğer Borçlar	19.438,02
Borçlar Toplamı	6.901.425,62
Fon Toplam Değeri	266.594.050,92
Tedavüldeki Pay Sayısı	9.989.659.300
Birim Pay Fiyatı	0,026687

5. Portföye İlişkin Oranlar

05/10/2009 tarihi itibariyle son bir yıllık dönem için hesaplanan oranlar aşağıda verilmektedir.

Pay Senetleri Dönüşüm Oranı (Pay senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama pay senedi tutarı)	:	0
Ortalama Pay Senetleri Oranı (Günlük pay senetleri oranlarının ortalaması)	:	0
Borçlanma Senetleri Dönüşüm Oranı (Borçlanma senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama borçlanma senedi tutarı) *Ters Repo İşlemleri Hariç Tutulmuştur	:	4,96
Ortalama Borçlanma Senetleri Oranı (Günlük borçlanma senetleri oranlarının ortalaması)	:	94,45
Yabancı Menkul Kıymetler Dönüşüm Oranı (Yab. menkul kıym. alım satım tutarları toplamı / Ortalama yab. menkul kıym. tutarı)	:	0
Ortalama Yabancı Menkul Kıymetler Oranı (Günlük yabancı menkul kıymetler oranlarının ortalaması)	:	0
Son Bir Yıllık Birim Fiyat Artış Oranı	:	% 27,49
Son Bir Yıllık Ortalama Portföy Büyüklüğü (TL)	:	97.366.517,6
Son Bir Yıl Portföydeki Borçlanma Araçlarının Ortalama Vadesi	:	517

VII. KATILMA PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ:

Katılma paylarının değeri, fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri:VII, No:10 Tebliği'nin 45. maddesi çerçevesinde; portföydeki varlıklardan pay 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 paylarının 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 paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir.

VIII. FONDAN TAHSİL EDİLEN HARCAMALAR:

1. Kurucuya ve/veya Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı: Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için, BSMV dahil fon toplam değerinin % 0,005'undan (yüzbindebeş) oluşan (fon portföy yöneticisine ödenen ücretler dahil) bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir.
2. Pay Senedi Kurtajı: :%0,15 (Bindebirbuçuk)
3. Sabit Getirili Menkul Kıymet Kurtajı:

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı %0,00225 (on milyonda iki yüz yirmi beş) Hazine İhalesi: % 0,01 (Onbindebir) İMKB Repo ve Ters Repo Pazarı O/N %0,001125 (yüz milyonda bin yüz yirmi beş) Overnight dışındaki vadelerde İMKB Repo ve Ters Repo Pazarında % 0,00400 (on milyonda dört yüz)

4. Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları: Yoktur.

IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

Aşağıda tutar artırımına ilişkin ortaya çıkan tahmini giderler verilmektedir:

GİDER TÜRÜ	TUTARI (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	3.000.-
Gazete İlan Giderleri	2.000.-
Diğer Giderler	1.000.-
TOPLAM	6.000.-

X. YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

- 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.**
- 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 % 0¹ 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 paylarının 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 paylarının elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat 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

¹ Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI:

1. Fon'da oluşan kar, katılma paylarının fon içtüzüğünde belirtilen esaslara ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı 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 paylarının 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 payı 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 payı 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 payı alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

Katılma payı satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir. Bunun dışında Kurucunun telefon ve internet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da katılma payı alım satım talimatı verilebilir. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Yatırımcıların İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Nakit tahsilatın yerine, katılma

payı bedellerinin ödenmesine kadar eşdeğer kıymetin teminat olarak kabul edilmesi de mümkündür. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına azami %5 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle, katılma payı alımında kullanılır.

Yatırımcıların İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30 'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Katılma payı bedelleri; iade talimatının, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'ye kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden birinci işlem gününde, iade talimatının İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'den sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

7. Tasarruf sahipleri Camış Menkul Değerler A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla da katılma paylarını alıp satabilirler.
8. Katılma payları müşteri bazında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri kurucudan veya alım satım aracılık eden kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.
9. Tasarruf sahiplerine katılma payı elde tutma sürelerine göre aşağıdaki komisyonlar uygulanır. Alım satım komisyonları tahsil edildikleri gün fona gelir olarak kaydedilir
Alım Satım Komisyon Tablosu:

ELDE TUTMA SÜRESİ	ÖDENECEK KOMİSYON %
0-90 güne kadar	%0,5 (bindebeş)
91-ve üzeri	komisyonsuz

10. 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 payı alım satımları durdurulabilir.

XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

TÜRKİYE İŞ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ BÜYÜME AMAÇLI TAHVİL VE BONO FONU
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ
BİLANÇO (TÜRK LİRASI "TL")

VARLIKLAR	CARI DONEM 30 HAZİRAN 2009	ÖNCEKİ DONEM 30 HAZİRAN 2008
I - Hazır Değerler		
A - Kasa	5.158	5.620
B - Bankalar		
C - Diğer Hazır Değerler	0	0
II - Menkul Kıymetler	5.158	5.620
A - Hisse Senetleri	0	0
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	135.544.354	34.967.127
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	0	0
D - Diğer Menkul Kıymetler İÜ-	0	0
Alacaklar IV- Diğer Varlıklar	131.498.362	31.341.270
VARLIKLAR TOPLAMI V	4.045.992	3.625.857
- Borçlar	0	0
A - Banka Avansları	0	0
B- Banka Kredileri	135.549.512	34.972.747
C - Menkul Kıymet Alım Borçlan	(231.884)	(66.931)
D - Vergi Karşılığı	0	0
E- Fon Yönetim Ücretleri	0	0
F- Diğer Borçlar	0	0
BORÇLAR TOPLAMI	0	0
VI- İhtiyatlar	(219.611)	(59.810)
NET VARLIKLAR TOPLAMI	(12.273)	(7.121)
VII- Fon Toplam Değeri	(231.884)	(66.931)
A - Katılma Belgeleri	0	0
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	135.317.628	34.905.816
C - Fon Gelir Gider Farkı	100.735.117	10.913.680
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı		
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	5.834.793	1.331.205
FON TOPLAM DEĞERİ	28.747.718	22.660.931
	1.311.622	915.225
	27.436.096	21.745.706
	135.317.628	34.905.816

TÜRKİYE İŞ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ BÜYÜME AMAÇLI TAHVİL VE BONO FONU
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2009 ARA DÖNEMİNE AİT
GELİR TABLOSU
(TÜRK LİRASI
"TL")

I - Fon Gelirleri	CARİ DÖNEM 1	ÖNCEKİ DÖNEM 1	OCAK - 30
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan	OCAK - 30 HAZİRAN 2009	HAZİRAN 2008	
Faiz ve Kar Paylan		59.969	15
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Paylan	0		0
- Hisse Senetleri Kar Paylan	0		0
- Borçlanma Senetleri Faizleri	0		0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Pay.	59.969		15
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Pay.	0		0
B - Menkul Kıymet Satış Karlan		101.623	36.073
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karlan	0		0
- Hisse Senetleri Satış Karlan	0		0
- Borçlanma Senetleri Satış Karlan	0		0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karlan	101.623		36.073
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karlan	0		0
C - Gerçekleşen Değer Artışlan		1.805.125	1.361.702
D- Diğer Gelirler		175.711	25.895
		<u>2.142.428</u>	<u>1.423.685</u>
		(81.419)	(35.454)
II - Fon Giderleri			
A- Menkul Kıymet Satış Zararlan			
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararlan	0		0
- Hisse Senetleri Satış Zararlan	0		0
- Borçlanma Senetleri Satış Zararlan	0		0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararlan	(81.419)		(35.454)
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararlan	0		0
B - Gerçekleşen Değer Azalışlan		(19.226)	(31.655)
C - Faiz Giderleri D-		0	0
Diğer Giderler		(730.161)	(441.351)
1- İhraç İzni Ücretleri	(11.111)		(6.543)
2- İlan Giderleri	(1.151)		(1.001)
3- Sigorta Ücretleri	0		0
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	(12.712)		(11.021)
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(113)		(102)
6- Fon Yönetim Ücretleri	(699.347)		(417.187)
7- Denetim Ücretleri	(5.506)		(5.376)
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	0		0
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(184)		(119)
10- Diğer	(37)		(2)
E- İhtiyatlar		0	0
		<u>(830.806)</u>	<u>(508.460)</u>
IÜ- Fon Gelir - Gider Farkı		<u>1.311.622</u>	<u>915.225</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 payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

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: 09.12.2009 tarihinden itibaren katılma payları bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılacaktır.
2. Fon İçtüzüğü ve İzahnamenin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
T.İş Bankası A.Ş	İş Kuleleri 1. Kule 34330 Levent-İstanbul	0 212 316 34 00

T. İş Bankası A.Ş. Şubeleri, İnteraktif Bilgisayar ve İnternet aracılığıyla Fon İçtüzüğü ve İzahname temin edilebilecektir.

3. Katılma Payları Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
T.İş Bankası A.Ş.	İş Kuleleri 1. Kule 34330 Levent-İstanbul	0 212 316 34 00
Camiş Menkul Değerler A.Ş	İş Kuleleri Kule-3 Kat:3 34330 4. Levent/İSTANBUL	0 212 350 51 50
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İş Kuleleri Kule-2 Kat:12 34330 4. Levent/İSTANBUL	0 212 350 20 00
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Nispetiye Cad. Akmerkez E 3 Blok Kat:4 34337 Etiler /İSTANBUL	0 212 317 69 00

Katılma paylarının alım satımı Kurucu'nun şubeleri ile tüm alım satım kanalları aracılığıyla yapılabilecektir.

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
T.İş Bankası A.Ş	İş Kuleleri 1. Kule 34330 Levent-İstanbul	0 212 316 34 00

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Kuleleri 2. Kule Kat:3 4-Levent-İstanbul	0 212 350 29 50

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 07/10/2009

Özgür Temel
Fon Kurulu Üyesi

G.Meltem Kökden
Fon Kurulu Üyesi

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen 30/06/2009 ve 30/06/2008 tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen bağımsız denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.