

BU İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FON İLİŞKİN MALİ BİLGİLERİN YER ALDIĞI 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
B TİPİ GLOBAL EMTİA FON SEPETİ FONU
2.500.000.000 ADET I. 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, 21/02/2005 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 431112-378694 sicil numarası altında kaydedilerek 24/02/2005 tarih ve 6247 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 dayalı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları ve altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı araçlardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/02/2005 tarih ve B.02.01.SP.K.0.15-105 sayılı izni ile Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono (Euro Eurobond) Fonu kurulmuştur. Söz konusu fonun unvanı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun .../...../2011 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15-305.01.03-..... sayılı izni ile Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Global Emtia Fon Sepeti Fonu olarak değiştirilmiştir. Bu izahname Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Global Emtia Fon Sepeti Fonu'nun katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren I.tertip 2.500.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 18/03/2005 tarih ve KB-401/305 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 : Portföyünün en az %80'i devamlı olarak Diğer yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatıran fon olarak tanımlanan "FON SEPETİ FONU"
2. Fonun Tipi : B Tipi
3. Fon Tutarı : 25.000.000 (Yirmibeşmilyon) TL
4. Pay Sayısı : 2.500.000.000 (İkimilyarbeşyüz milyon) Adet
5. Fon'un Süresi : Süresizdir

II. FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

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

Fon, portföyünün en az %80 (yüzdeseksen)'ini devamlı olarak Türkiye'de ve aşağıda belirtilen dünyanın çeşitli ülkelerinde kayda alınmış diğer Borsa Yatırım Fonları aracılığıyla farklı emtialara veya emtia gruplarına yatırım yapan "Fon Sepeti Fonu" dur.

Yatırım Amacı

Fonun yatırım amacı farklı emtialara veya emtia gruplarına hisse senedi yatırımı yapmak kadar kolay olan Borsa Yatırım Fonları aracılığıyla yatırım yapabilmek, yatırımcının potansiyel kazancını farklı ekonomik konjonktürlerde farklı emtia gruplarını öne çıkararak en çoklamaktır.

Başlıca Yatırım Stratejileri

Fon, portföyünün en az %80'i borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşan bir Fon Sepeti Fonu'dur.

Fon sepeti fonu, "kıymetli metal", "enerji", "endüstriyel metaller" ve "tarım" alanına yatırım yapan borsa yatırım fonlarına yatırım yapar.

- Kıymetli metaller alanındaki yatırım fonlarından altın, gümüş, paladyum, platin üzerine yatırım yapan borsa yatırım fonları seçilir.
- Enerji alanındaki yatırım fonlarından petrol, doğalgaz ve benzin üzerine yatırım yapan borsa yatırım fonları seçilir.
- Endüstriyel Metaller alanındaki yatırım fonlarından bakır, alüminyum, kurşun, nikel, kalay, çinko üzerine yatırım yapan borsa yatırım fonları seçilir.
- Tarım alanındaki yatırım fonlarından mısır, buğday, soya fasulyesi, pirinç, kahve, kakao, şeker ve pamuk üzerine yatırım yapan borsa yatırım fonları seçilir.

Bununla birlikte, yukarıda bahsi geçen tüm emtiaları belirli ağırlıklarla izleyen emtia endekslerini takip eden toplam getiri borsa yatırım fonlarına yatırım yapılır.

Fon, borsa yatırım fonlarındaki büyük fiyat hareketlerini yönetebilmek için portföyünün yatırım kısıtlarında belirtilen bant aralığında kalmak koşulu ile portföyünün bir kısmını ters repoda ve nakde dönüşümü kolay Devlet Tahvili ve Hazine Bonosunda değerlendirir.

Yatırım yapılacak olan Borsa Yatırım Fonlarının seçimi esnasında Borsa Yatırım Fonunun işlem gördüğü para birimi, yatırım yaptığı emtia grubu, geçmiş dönem performansı ve işlem gördüğü piyasa dikkate alınır.

- Fon portföyüne yalnızca USD ve EUR para birimleri cinsinden işlem gören borsa yatırım fonları alınır.
- Fon portföyüne İstanbul, New York, Chicago, Los Angeles, Zürih, Londra, Paris, Lüksemburg, Milano, Frankfurt, Kopenhag, Madrid, Lizbon, Dublin, Brüksel, Amsterdam borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.

Fonun USD ve EUR cinsinden kıymetlere yatırım yaptığından dolayı kur riski mevcuttur. Kurda meydana gelebilecek dalgalanmaları yönetebilmek amacıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda VOB-TL Dolar ve VOB-TL Euro sözleşmelerinde koruma amaçlı pozisyon alabilir. Ayrıca, bu sözleşmeler yatırım amaçlı olarak da fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon portföyünün borsa yatırım fonları arasında dağıtılmasında yönetici, fonun yatırım amacı doğrultusunda global ekonomiyi ve emtia borsalarını yakından takip edip fon dağılımını periyodik olarak revize eder.

Yönetici, borsa yatırım fonlarının seçiminde yatırım amaçları, yatırım ilke ve teknikleri, geçmiş dönem performansları ve fiyat hareketlerindeki dalgalanmaları dikkate alır.

Yönetici ayrıca fon sepetine alınacak borsa yatırım fonlarının seçiminde; fonun büyüklüğünü, fonu ihraç eden ve yöneten şirketi, yönetim tarzını, ücret ve giderlerini, portföy kompozisyon ve likiditesini göz önünde bulundurur.

Yönetici, yatırım yaptığı her borsa yatırım fonunun yatırım stratejisini yakından takip eder. Piyasa öngörülerine ve kendi beklentilerine paralel olarak farklı borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir. Yönetici, portföyüne aldığı yatırım fonlarında pozisyon azaltabilir veya pozisyonunu kapatabilir. Pozisyon azaltılması veya kapatılması, değişen piyasa koşullarına ve beklentilerine ek olarak portföye alınan borsa yatırım fonunun portföy yöneticisinin işten ayrılması, borsa yatırım fonunun beklentinin altında performans göstermesi gibi yapısal ya da stratejik sebeplerden olabilir. Yönetici, borsa yatırım fonlarının kendi yatırım hedeflerinden dışarı çıktığını tespit ederse pozisyonunu azaltabilir veya kapatabilir. Yönetici, fonun getirisini arttırmak veya potansiyel zararını azaltmak amacıyla uzun vadeli stratejisinden farklı olmak üzere kısa vadeli koruma/kazanç amaçlı pozisyonlar alabilir. Herhangi bir emtia grubuna yatırılacak miktar ile ilgili alt limit yoktur.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak Türkiye İş Bankası A.Ş riskin dağıtılması ve inanlı 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
Meltem Kökden	Fon Kurulu Başkanı	2006+ T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Bölüm Müdürü 2003-2006 T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Grup Müdürü	19	31.03.2011 tarihli 37388 sayılı karar
Özgür Temel	Fon Kurulu Üyesi	2008+ T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Birim Müdürü 2005-2008 T. İş Bankası A.Ş. Ege Kurumsal Şb. Müdür Yrd.	17	31.03.2011 tarihli 37388 sayılı karar

		2002-2005 T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Müdür Yrd.		
Kenan Ayvacı	Fon Kurulu Üyesi	2010+ T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Birim Müdürü 2007-2010 T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Müdür Yrd. 2004-2007 T. İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başk. Müfettiş	13	31.03.2011 tarihli 37388 sayılı karar
H. Esmâ Uygun Çelikten	Fon Kurulu Üyesi	2010+ T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Birim Müdürü 2006-2010 T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Müdür Yrd.	13	31.03.2011 tarihli 37388 sayılı karar
Ayşe Didem Gelenbe	Fon Kurulu Üyesi	2007+ T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Müdür Yrd. 2002- 2007 T. İş Bankası Sermaye Piy. Böl. Uzman	14	31.03.2011 tarihli 37388 sayılı karar
Zeynep Burcu Güzeloğlu	Fon Denetçisi	2008+ T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Müdür Yrd. 2003-2008 T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Uzman	13	31.03.2011 tarihli 37388 sayılı karar
Ayşegül Mirasoğlu	Fon Müdürü	2010+ T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Müdür Yrd. 2005- 2010 T. İş Bankası Sermaye Piy. Böl. Uzman	11	-
Duygu Şirikçi	Fon Uzmanı	2007+ T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piy. Böl. Uzman Yrd.	3	-
Doç. Dr. Mehmet Horasanlı	Portföy Yöneticisi	2010+ İş Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür Yardımcısı 2008-2010 İş Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Yönetimi Bölüm Yönetmeni 1999-2008 İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi Sayısal Yöntemler Anabilim Dalı Araştırma Görevlisi	12	-

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 İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Pay Senetleri	0	20
Kamu Borçlanma Araçları	0	20
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Pay Seneleri	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Yatırım Fonları Payları	0	20
Türkiye’de ve Yabancı Piyasalarda İşlem Gören Borsa Yatırım Fonları Payları	80	100
Altın ve Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20

VI. 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, yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibariyle oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C.Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle elde edilen değerleri ve yabancı borsalarda işlem gören Borsa Yatırım Fonlarına (BYF) ait katılma paylarının değeri ilgili BYF'lerin işlem gördükleri yabancı borsalarda Türkiye saati ile 17:00'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatı üzerinden yine ilgili yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle elde edilen değerleri 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 ve alım satımlar durdurulabilir.

VII. 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 % 0,0055'inden (yüzbindebeşbuçuk, yılda %2) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir. Söz konusu ücret, kurucu ve yönetici arasında portföy yönetim sözleşmesindeki esaslar çerçevesinde paylaşılır.
2. Pay Senedi Kurtajı: %0,07 (Onbindeyedi)
Sabit Getirili Menkul Kıymet Kurtajı: İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı
 - Alım/Satım : %0,001 (Yüzbindebir)
 - 14:00-17:00 arası aynı gün valörlü alım/satım : %0,002 (Yüzbindeiki)İMKB Repo ve Ters Repo Pazarı: Overnight (O/N) ve Overnight dışı Repolar
 - O/N işlemler: %0,0005 (Milyondabeş)
 - Diğer Vadeler: %0,0005 x gün sayısı (Milyondabeş)
 - 14:00-17:00 arası aynı gün valörlü O/N işlemler: %0,001 (Yüzbindebir)
 - 14:00-17:00 arası aynı gün valörlü diğer vadeler: %0,001 x gün sayısı (Yüzbindebir)Hazine İhalesi: % 0,003 (Yüzbindeüç)
VOB İşlemleri: %0,07 (Onbindeyedi)

3. Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları: Bağımsız denetim ücreti ve saklama giderleri için karşılık ayrılmaktadır.

VIII. KURUCUNUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

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

IX. 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 paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. Ancak anonim, eshamlı komandit ve limited şirketlerce elde edilenler ile anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu göre kurulan yatırım fonu ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlarca elde edilenler % 0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.^[1]

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 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.

^[1] Ayrıntılı bilgi için bkz. www.gib.gov.tr

X. 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 yıllla 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 itibariyle alım satım esas fiyatlar buralarda ilan olunur.
6. Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma payı alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

Katılma belgesi satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma belgesinin alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

Bunun dışında Kurucunun telefon ve internet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da katılma belgesi alım satım talimatı verilebilir.

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.

Alım Talimatları

Yatırımcıların işlem yapılan piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'a kadar verdikleri katılma belgesi alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma belgesi bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Nakit tahsilatın yerine, katılma belgesi 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 belgesi bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına azami %5 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma belgesi 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 bu maddede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma belgesi alımında kullanılır.

Satım Talimatları

Yatırımcıların piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'a kadar verdikleri katılma belgesi satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma belgesi bedelleri; iade talimatının, piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gününde, iade talimatının piyasaların açık olduğu günlerde TSİ 13.30'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden dördüncü iş gününde yatırımcılara ödenir.

7. Tasarruf sahipleri İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. CamiŞ 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 satıma aracılık eden kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman 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 düzenlemeleri çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilmesi suretiyle katılma payı alım satımları durdurulabilir.

XI. 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.

XII. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Satış Başlangıç Tarihi: .././.... 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 34330 Levent-İSTANBUL	0212 316 34 00

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İş Kuleleri Kule 2 Kat 12 34330 Levent İstanbul	0212 350 20 00

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Camiş Menkul Değerler A.Ş.	USO Plaza Büyükdere Caddesi Kat 2No:61 Maslak İstanbul	0212 330 07 00

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
--------------	--------------	-------------------

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Nispetiye Cad. Akmerkez E-3 Blok Kat:4 Etiler 34337 İstanbul	0212 317 69 00
--	--	----------------

Türkiye İş Bankası A.Ş. ve diğer dağıtım kanallarının şubeleri ve internet 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 34330 Levent-İSTANBUL	0212 316 34 00

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İş Kuleleri Kule 2 Kat 12 34330 Levent İstanbul	0212 350 20 00

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Camiş Menkul Değerler A.Ş.	USO Plaza Büyükdere Caddesi Kat 2No:61 Maslak İstanbul	0212 330 07 00

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Nispetiye Cad. Akmerkez E-3 Blok Kat:4 Etiler 34337 İstanbul	0212 317 69 00

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
T.İş Bankası A.Ş.	İş Kuleleri 34330 Levent-İSTANBUL	0212 316 34 00

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Kuleleri Kule 2 Kat 3 34330 Levent İstanbul	0212 350 23 00

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. **28.06.2011**

Kenan AYWACI
FON KURULU ÜYESİ

H. Esmâ Uygun ÇELİKTEN
FON KURULU ÜYESİ

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
B TİPİ GLOBAL EMTİA FON
SEPETİ FONU

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
B TİPİ GLOBAL EMTİA FON
SEPETİ FONU