

BU İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FON 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 GAZETESİNDE İLANINI MÜTEAKİP BU İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMESİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

**TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'NİN
B TİPİ MAKSİMUM LİKİT FONU
175.000.000.000 ADET II. 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 inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/02/2005 tarih ve B.02.01.SP.K.0.15-105 sayılı izni ile kurulmuş Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Büyük Bireysel Yatırımcı Likit Fonu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08/04/2008 tarih ve B.02.01.SP.K.0.15-334 sayılı izni ile Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Maksimum Likit Fona dönüştürülmüştür. Söz konusu T.İş Bankası A.Ş. B Tipi Maksimum Likit Fon'un katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Maksimum 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	TERTİP	ESKİ TUTARI (TL'DEN)	YENİ TUTARI (TL'YE)
28.03.2005	18.03.2005	KB 399/305	I	0 TL	250.000.000 TL
			II	250.000.000 TL	2.000.000.000 TL

Bu sefer fon tutarının 250.000.000 TL'den 2.000.000.000 TL'ye artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren II. tertip 175.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 26.11.2009 tarih ve KB.465-2/973 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 : Likit Fon:
2. Fonun Tipi : B Tipi
3. Mevcut Fon Tutarı : 250.000.000 TL
4. Artırılan Fon Tutarı : 1.750.000.000 TL
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı : 2.000.000.000 TL
6. Mevcut Pay Sayısı : 25.000.000.000 Adet
7. Artırılan Pay Sayısı : 175.000.000.000 Adet
8. Artırım Sonrası Pay sayısı : 200.000.000.000 Adet
9. Artırılan Payların Tertibi : II
10. 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 içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğinin 41. md. ne uygun olarak yönetilir. Buna göre fon portföyünün tamamı ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, devamlı olarak portföyünde 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 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. (Altın ve diğer kıymetli madenlerle yurtdışı piyasalarda işlem gören varlıklar alınmıyorsa 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	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 Bölüm Müdürü 2003-2006 T. İş Bankası A. Ş. SPB Birim Müdürü	18	27.6.2006 32641
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
H.Esma Uygun	Fon Kurulu Üyesi	T. İş Bankası A. Ş. Sermaye Piyasası Bölümü	12	28.3.2007 33210

Çelikten		İşe Başlangıç Tarihi:13.1.1997 2006-SPB Müdür Yard. 1997-2006 SPB Yatırım Uzmanı		
Bileyda Vural	Fon Denetçisi	T. İş Bankası A. Ş. Sermaye Piyasası Bölümü İşe Başlangıç Tarihi: 16.12.1991 2000-SPB Müdür Yard.	11	27.6.2006 32641
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 İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Pay Senetleri	-	-
Kamu Borçlanma Araçları	50	80
Özel Sektör Borçlanma Araçları	-	-
Ters Repo İşlemleri	20	50
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Pay Senetleri	-	-
Yabancı Borçlanma Araçları	-	-

VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün 05.10.2009 tarihi itibarıyla 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	RAYİÇ DEĞER (TL)
Hazine Bonosu	TRB130110T10	13.01.2010	4.904.650,00
Hazine Bonosu	TRB170210T15	17.02.2010	14.612.700,00
Devlet Tahvili	TRT071009T51	07.10.2009	24.795.040,00
Devlet Tahvili	TRT181109T16	18.11.2009	9.916.200,00
Devlet Tahvili	TRT130110T10	13.01.2010	19.618.600,00
Ters Repo		06.10.2009	184.054.551,25
Ters Repo		13.10.2009	10.043.597,05
Ters Repo		06.10.2009	8.001.589,04

Ters Repo		06.10.2009	25.036.917,82
-----------	--	------------	---------------

3. Portföydeki Yabancı Varlıklara İlişkin Bilgiler

4. Özet Portföy Tablosu

	TUTARI (TL)	FON PORTFÖYÜNE ORANI (%)
Kamu İç Borçlanma Araçları Toplamı	73.847.190	24,53
Ters Repo İşlemleri Toplamı	227.136.655,16	75,47
Fon Portföy Değeri	300.983.845,16	100
Nakit	6.523.590,50	
Hazır Değerler Toplamı	6.523.590,50	
Takastan Alacaklar	0	
Diğer Alacaklar	0	
Alacaklar Toplamı	0	
Takasa Borçlar	0	
Yönetim Ücreti Karşılığı	252.247,99	
Vergi Karşılığı	0	
Diğer Borçlar	18.123,74	
Borçlar Toplamı	270.371,73	
Fon Toplam Değeri	307.237.063,93	
Tedavüldeki Pay Sayısı	18.084.386.001	
Birim Pay Fiyatı	0,016989	

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	:	31,42
Ortalama Borçlanma Senetleri Oranı (Günlük borçlanma senetleri oranlarının ortalaması)	:	6,99
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	:	7,97
Son Bir Yıllık Ortalama Portföy Büyüklüğü (TL)	:	147.812.925,14
Son Bir Yıl Portföydeki Borçlanma Araçlarının Ortalama Vadesi	:	17

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 % 0,014'ünden (yüzbinde dört) 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 (On binde bir) 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

- 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 % 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 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 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

¹ Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

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 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 dağıtım 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:

Fonda sadece Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde MAKSİMUM HESAP talimatı ve/veya FON BUKETİ alım talimatı veren yatırımcılar işlem yapabilir. Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucu'nun izahnamede ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak, bu içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir. Bunun dışında Kurucu'nun interaktif telefon ve internet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da katılma payı alım satım işlemi yapılabilir. Yatırımcıya fon katılma payı satışları ve yatırımcılardan fon katılma payı geri alımları asgari 1.000 adet ve katları şeklinde gerçekleştirilir.

İşgünlerinde saat 18:00 ile 24:00 arasında yatırımcıya fon katılma payı satışları bu içtüzükte belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün belirlenen ve ertesi iş günü için ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır. İşgünlerinde 24:00 ile 18:00 arasında yatırımcılara fon katılma payı satışları ise, bu içtüzükte belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün için

ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır. Yatırımcılardan fon katılma payı geri alım işlemleri ise, işgünlerinde 18:00 ile 09:00 saatleri arasında bu içtüzükte belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün 18:00'den önceki işlemler için geçerli olan fiyat üzerinden, 09:00 ile 18:00 saatleri arasında ise bu içtüzükte belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün için ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır. Hafta sonu ve resmi tatil günlerinde yatırımcılardan fon katılma payı geri alımında izleyen ilk işgünü saat 09:00'a kadar tatil öncesi son işgününde uygulanan fiyat üzerinden işlem yapılacaktır. Yatırımcıya fon katılma payı satışları ise, izleyen ilk işgünü saat 18:00'a kadar, tatil öncesi son işgününde saat 18:00'de ilan edilen fiyatla gerçekleştirilecektir.

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

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

7. 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.
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 payı alım satımları durdurulabilir.

XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

TÜRKİYE İŞ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ MAKSİMUM LİKİT FONU (ESKİ UNVANIYLA B
TİPİ BÜYÜK BİREYSEL YATIRIMCI LİKİT 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	5.056.713	4.106.397
B - Bankalar	0	0
C - Diğer Hazır Değerler n -	5.056.713	58.454
Menkul Kıymetler	0	4.047.943
A - Hisse Senetleri	206.164.260	23.900.171
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	0	0
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	0	0
D - Diğer Menkul Kıymetler	51.478.335	13.038.829
m- Alacaklar	154.685.925	10.861.342
IV - Diğer Varlıklar	0	0
VARLIKLAR TOPLAMI	0	0
V - Borçlar	0	0
A - Banka Avansları	211.220.973	28.006.568
B - Banka Kredileri	(968.433)	(70.482)
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	0	0
D - Vergi Karşılığı	0	0
E- Fon Yönetim Ücretleri	0	0
F- Diğer Borçlar	0	0
BORÇLAR TOPLAMI	(954.341)	(65.278)
VI- İhtiyatlar	(14.092)	(5.204)
NET VARLIKLAR TOPLAMI	(968.433)	(70.482)
VII- Fon Toplam Değeri	0	0
A- Katılma Belgeleri	210.252.540	27.936.086
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	196.960.361	20.643.724
C- Fon Gelir Gider Farkı	1.015.033	467.776
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	12.277.146	6.824.586
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	2.978.142	1.333.405
FON TOPLAM DEĞERİ	9.299.004	5.491.181
	210.252.540	27.936.086

TÜRKİYE İŞ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ MAKSİMUM LİKİT FONU (ESKİ UNVANIYLA B
TİPİ BÜYÜK BİREYSEL YATIRIMCI LİKİT FONU)
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2009 ARA DÖNEMİNE AİT
GELİR TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

I - Fon Gelirleri	CARİ DÖNEM 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2009	ÖNCEKİ DÖNEM 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan Faiz ve Kar Payları		
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları		
- Hisse Senetleri Kar Payları		
- 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	0
B - Menkul Kıymet Satış Karları	0	0
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	0	0
- Hisse Senetleri Satış Karları	2.327	1.237
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	0	0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	0	0
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	0	0
C - Gerçekleşen Değer Artışları	2.327	1.237
D- Diğer Gelirler	0	0
	6.728.399	1.719.427
	0	0
II - Fon Giderleri	6.730.726	1.720.664
A- Menkul Kıymet Satış Zararları	(7.720)	(171)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları		
- Hisse Senetleri Satış Zararları	0	0
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	0	0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	0	0
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	(7.720)	(171)
B - Gerçekleşen Değer Azalışları	0	0
C- Faiz Giderleri D-	0	0
Diğer Giderler	0	0
1- İhraç İzni Ücretleri	(3.744.864)	(387.088)
2- İlan Giderleri	(18.626)	(3.939)
3- Sigorta Ücretleri	(1.537)	(1.493)
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	0	0
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(127.477)	(20.811)
6- Fon Yönetim Ücretleri	(113)	(297)
7- Denetim Ücretleri	(3.593.144)	(356.593)
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	(3.579)	(3.805)
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	0	0
10- Diğer	(184)	(119)
E- İhtiyatlar	(204)	(31)
	0	0
III- Fon Gelir - Gider Farkı	(3.752.584)	(387.259)
	2.978.142	1.333.405

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 34330 Levent-İSTANBUL	0212 316 34 00

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

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

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

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Kuleleri Kule 2 Kat 3 34330 4. Levent-İSTANBUL	0212 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 30/06/2008 ve 30.06.2009 tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen bağımsız denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.