

**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  
B TİPİ PRIVIA DEĞİŞKEN YATIRIM FONU  
25.000.000.000 ADET 2. 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, 06/02/2007 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 431112 sicil numarası altında kaydedilerek 09/02/2007 tarih ve 6742 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 oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31/01/2007 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15-55 sayılı izni ile kurulmuş Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Privia Değişken Yatırım Fonu katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Privia Değişken Yatırım Fonu'nun bu tutar artırımını öncesi Kurul kaydına alınan halka arzlarına ilişkin bilgiler tarih sırasıyla aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

<b>HALKA ARZ TARİHİ</b>	<b>SPK KAYIT TARİHİ</b>	<b>SPK KAYIT NUMARASI</b>	<b>TER TİPİ</b>	<b>ESKİ TUTARI (YTL'DEN)</b>	<b>YENİ TUTARI (YTL'YE)</b>
06/03/2007	02/03/2007	KB.436/223	1	0	100.000.000 YTL

Bu sefer fon tutarının 100.000.000 YTL'den 350.000.000 YTL'ye artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 2. tertip 25.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 06/12/2007 tarih ve KB.436.2/1181 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 : Değişken
2. Fonun Tipi : B Tipi
3. Mevcut Fon Tutarı : 100.000.000 YTL
4. Artırılan Fon Tutarı : 250.000.000 YTL
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı : 350.000.000 YTL
6. Mevcut Pay Sayısı : 10.000.000.000 Adet
7. Artırılan Pay Sayısı : 25.000.000.000 Adet
8. Artırım Sonrası Pay sayısı : 35.000.000.000 Adet
9. Artırılan Payların Tertibi : 2. Tertip
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 portföyüne yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve risksiz olanlar tercih edilir. Fon, Tebliğ'in 5'inci maddesinde belirtilen sınırlamaların herhangi birine girmeyen değişken fon niteliğindedir.

## 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
G. Meltem Kökten	Fon Kurulu Başkanı	T. İş Bankası A. Ş. Menkul Kıymetler Mü. 2002-2003 T. İş Bankası A. Ş. MKM Müdür Yardımcısı 2003-2006 T. İş Bankası A. Ş. MKM Grup Md. 2006- T. İş Bankası A. Ş. MKM Seksiyon Md.	16	27.07.2006 32641
Serpil Kılıboz	Fon Kurulu Üyesi	T. İş Bankası A. Ş. 2002-2003 T. İş Bankası A.Ş. Akatlar Şb. Md. 2003-2004 T. İş Bankası A. Ş. Acıbadem Şb. Md. 2004-2006 T. İş Bankası A. Ş. Bireysel Bankacılık Pazarlama Müdürlüğü Grup Md.	20	06/07/2006 32594

		2006- T. İş Bankası A.Ş. Özel Bankacılık Pazarlama Müdürlüğü Seksiyon Md.		
Ferdi Bağoğlu	Fon Kurulu Üyesi	T. İş Bankası A. Ş. Menkul Kıymetler Mü. 2002-2004 T. İş Bankası A.Ş. MKM Uzman 2004- T. İş Bankası A. Ş. MKM Müdür Yrd.	15	27/07/2006 32641
Bileyda Vural	Fon Denetçisi	T. İş Bankası A. Ş. Menkul Kıymetler Mü. 2002- T. İş Bankası A. Ş. MKM Müdür Yrd.	16	27/07/2006 32641
Didem Gelenbe	Fon Müdürü	T. İş Bankası A. Ş. Menkul Kıymetler Mü. 2002-2007 T. İş Bankası A. Ş. MKM Uzman 2007- T. İş Bankası A. Ş. MKM Müdür Yrd.	10	-
Ayşegül Mirasoğlu	Fon Muhasebecisi/ Uzmanı	T. İş Bankası A. Ş. Menkul Kıymetler Mü. 2002-2005 T. İş Bankası A. Ş. MKM Uzman Yrd. 2005- T. İş Bankası A.Ş. MKM Uzman	7	-
Elif Cengiz	Portföy Yöneticisi	2002-2003 İş Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür Yrd. 2003- 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	0	70
Kamu Borçlanma Araçları	0	100
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo İşlemleri	0	100
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Pay Senetleri	0	25
Yabancı Borçlanma Araçları	0	25
Altın	0	5
Gayrimenkul Sertifikası	0	10
Finansman Bonusu	0	100

## VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün 23/08/2007 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 DEĞER (YTL)
Devlet Tahvili	TRT020708T11	02072008	3.058.560,00
Devlet Tahvili	TRT160708T15	16072008	20.764.084,00
Devlet Tahvili	TRT130808T17	13082008	15.680.600,00
Devlet Tahvili	TRT261108T17	26112008	27.847.710,00
Devlet Tahvili	TRT040209T13	04022009	4.901.481,06
Devlet Tahvili	TRT060509T18	06052009	22.009.500,00
Devlet Tahvili	TRT190111T13	19012011	6.378.400,00
Ters Repo	TRT160708T15	24082007	122.056,32

## 2. Özet Portföy Tablosu

	TUTARI (YTL)	FON PORTFÖYÜNE ORANI (%)
Kamu İç Borçlanma Araçları Toplamı	100.640.335,06	99,88
Ters Repo İşlemleri Toplamı	122.056,32	0,12
Fon Portföy Değeri	100.762.391,38	100
Nakit	681,10	
Hazır Değerler Toplamı	681,15	
Alacaklar Toplamı	0	
Yönetim Ücreti Karşılığı	76.584,92	
Diğer Borçlar	4.459,84	
Borçlar Toplamı	81.044,76	
Fon Toplam Değeri	100.682.027,77	
Tedavüldeki Pay Sayısı	9.256.000.000	
Birim Pay Fiyatı	0,010877	

## 3. Portföye İlişkin Oranlar

23/08/2007 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	:	4,3
Ortalama Borçlanma Senetleri Oranı (Günlük borçlanma senetleri oranlarının ortalaması)	:	%84,77
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	:	%9,02
Son Bir Yıllık Ortalama Portföy Büyüklüğü (YTL)	:	66.747.981,95
Son Bir Yıl Portföydeki Borçlanma Araçlarının Ortalama Vadesi	:	426,06

## 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 ve alım satımlar durdurulabilir.

## VIII. FONDAN TAHSİL EDİLEN HARCAMALAR:

1. Kurucuya ve/veya Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı: Günlük Fon Toplam Değerinin %0,003 (yüzbindeüç)'ü. (Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Ücret Dahil);
2. Pay Senedi Kurtajı: %0,15 (bindebirbuçuk)
3. Sabit Menkul Kıymet Kurtajı: İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı %0,003 (yüzbindeüç)  
Hazine İhalesi : %0,01 (Onbindebir)  
İMKB Repo ve Ters Repo Pazarı O/N : %0,001125 (milyondaonbirvirgülyirmibeş)  
Overnight dışındaki vadelerde İMKB Repo ve Ters Repo Pazarı : %0,006 (yüzbindealtı)
4. Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları: Yoktur.

## IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

Aşağıda tutar artırımına ilişkin ortaya çıkan tahmini giderler verilmektedir:

GİDER TÜRÜ	TUTARI (YTL)
Peşin Ödenecek SPK Kayıt Ücreti	0
Peşin Ödenecek Finansal Faaliyet Harcı	0
Paylar Satıldıkça Ödenecek SPK Kayıt Ücreti	0
Paylar Satıldıkça Ödenecek Finansal Faaliyet Harcı	0
Tescil ve İlan Giderleri	1.000.YTL (tahmini)
Gazete İlan Giderleri	1.000.YTL (tahmini)
Diğer Giderler	500.YTL (tahmini)
<b>TOPLAM</b>	<b>2.500.YTL (tahmini)</b>

SPK kayıt ücretinin 1 Ykr üzerinden kurucu tarafından peşin olarak ödenen ilk bölümü bu kısımda gösterilmektedir. Ayrıca, tutar artırımını nedeniyle yeni ihraç edilen payların ilk kez satışı sırasında, satış değerinin 1 Ykr'nın üzerinde olması halinde aradaki fark üzerinden ek kayda alma ücreti ve finansal faaliyet harcı ödenir.

Tutar artırımına ilişkin giderlerin tamamı kurucu tarafından karşılanır.

VEYA

Tutar artırımına ilişkin giderler öncelikle kurucu tarafından karşılanır ve payların satışı anında yeni payları satın alan yatırımcılardan payları oranında tahsil edilir. Artırım giderleri en çok bir yıl içinde tahsil edilmek zorundadır. Bu süre içinde tahsil edilemeyen artırım giderlerinden kurucu feragat etmiş sayılır.

## 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<sup>1</sup> 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 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 tuttukları 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

<sup>1</sup> Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

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 satıma esas fiyatlar buralarda ilan olunur.
6. Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma payı alım satım esasları aşağıdaki gibidir: Fonda sadece T. İş Bankası A.Ş.Privia Kart sahibi yatırımcılar tarafından işlem yapılabilir.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 veya fon katılma belgesi alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı Aracı Kuruluşların 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. Yatırımcıların İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma belgesi 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. Yatırımcılar tarafından her alımda asgari 5.000.000 pay büyüklüğünde talimat verilebilecek olup, bunun üzerindeki talimatlar 1.000.000 pay ve katları şeklinde verilebilir. Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma belgesi bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. 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 en fazla %20 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 12.1.2. maddede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma belgesi alımında kullanılır. Yatırımcıların İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma belgesi 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. Yatırımcılar tarafından verilecek satım talimatları 1.000.000 pay ve katları şeklinde olabilir. Katılma belgesi bedelleri; iade talimatının, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden birinci işlem gününde, iade talimatının İMKB Tahvil ve Bono

Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan den sonra verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

7. Tasarruf sahiplerine katılma 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 %
0-31 güne kadar	%0,3 (bindeüç)
32-ve üzeri	komisyonsuz

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.

## XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

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

	CARİ DÖNEM
	30 HAZİRAN 2007
<b>VARLIKLAR</b>	
I - Hazır Değerler	1.653
A - Kasa	0
B - Bankalar	1.653
C - Diğer Hazır Değerler	0
II - Menkul Kıymetler	106.179.666
A - Hisse Senetleri	0
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	0
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	83.419.683
D - Diğer Menkul Kıymetler	22.759.983
III - Alacaklar	0
IV - Diğer Varlıklar	0
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>106.181.319</b>
V - Borçlar	(8.186.461)
A - Banka Avansları	0
B - Banka Kredileri	0
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	(8.116.850)
D - Vergi Karşılığı	0
E - Fon Yönetim Ücretleri	(67.693)
F - Diğer Borçlar	(1.918)
<b>BORÇLAR TOPLAMI</b>	<b>(8.186.461)</b>
VI - İhtiyatlar	0
<b>NET VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>97.994.858</b>
VII- Fon Toplam Değeri	
A - Katılma Belgeleri	95.133.603
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	1.836.304
C - Fon Gelir Gider Farkı	1.024.951
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	1.024.951
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	0
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>97.994.858</b>

**TÜRKİYE İŞ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ**  
**B TİPİ PRİVIA DEĞİŞKEN YATIRIM FONU**  
**6 ŞUBAT 2007- 30 HAZİRAN 2007 DÖNEMİNE AİT**  
**GELİR TABLOSU**  
**(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")**

		CARİ DÖNEM
		6 ŞUBAT - 30 HAZİRAN 2007
I - Fon Gelirleri		
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan		
Faiz ve Kar Payları		0
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	0	
- Hisse Senetleri Kar Payları	0	
- Borçlanma Senetleri Faizleri	0	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Pay.	0	
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Pay.	0	
B - Menkul Kıymet Satış Karları		38.293
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	0	
- Hisse Senetleri Satış Karları	0	
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	0	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	38.291	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	2	
C - Gerçekleşen Değer Artışları		1.521.931
D- Diğer Gelirler		9.341
		<u>1.569.565</u>
II - Fon Giderleri		
A- Menkul Kıymet Satış Zararları		(309.373)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	0	
- Hisse Senetleri Satış Zararları	0	
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	0	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(309.373)	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	0	
B - Gerçekleşen Değer Azalışları		(42.161)
C - Faiz Giderleri		0
D- Diğer Giderler		(193.080)
1- İhraç İzni Ücretleri	(321)	
2- İlan Giderleri	0	
3- Sigorta Ücretleri	0	
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	(12.273)	
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0	
6- Fon Yönetim Ücretleri	(176.172)	
7- Denetim Ücretleri	(1.920)	
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	0	
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(22)	
10- Diğer	(2.372)	
E- İhtiyatlar		0
		<u>(544.614)</u>
III - Fon Gelir - Gider Farkı		<u>1.024.951</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 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: 11/12/2007 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 :

<b>UNVAN</b>	<b>ADRES</b>	<b>TELEFON NO</b>
T.İş Bankası A.Ş	İş Kuleleri 1. Kule 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.

3. Katılma Payları Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

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

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

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

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

<b>YÖNETİCİNİN UNVANI</b>	<b>ADRES</b>	<b>TELEFON NO</b>
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. 24.08.2007

A.Ferdi Bağoğlu  
Fon Kurulu Üyesi

Serpil Kılıboz  
Fon Kurulu Üyesi

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen ....../...../20..... ve ....../...../20..... tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen bağımsız denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.