

BU İZAHNAME KATILMA BELGELERİNİN SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FONA 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 ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

**ALTERNATİFBANK A.Ş.'NİN
200,000,000 PAY 2. TERTİP
A TİPİ ANADOLU GRUBU ÖZEL FONU
KATILMA BELGELERİNİN HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.**

Alternatifbank A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 10.12.1998 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 280445-228027 sicil numarası altında kaydedilerek 19.03.1998 tarih ve 4505 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen ve katılma belgelerinin arkasında da tam metni bulunan fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçları ile altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.01.1998 tarih ve KYD-38 sayılı izni ile kurulmuş Alternatifbank A.Ş. A Tipi Anadolu Grubu Özel Fonu katılma belgelerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

Alternatifbank A.Ş. A Tipi Anadolu Grubu Özel Fonu'nun bu tutar artırımını öncesi Kurul kaydına alınan katılma belgelerinin tahsisli satışlarına ilişkin bilgiler tarih sırasıyla aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

HALKA ARZ TARİHİ	SPK KAYIT TARİHİ	SPK KAYIT NUMARASI	TERTİBİ	TUTARI (TL'NDAN)	(TL'NA)
09.07.1998	18.06.1998	KB.201/624	1.TERTİP		500,000,000,000
	29.12.1998	KB.201-2/1411	2.TERTİP	500,000,000,000	2,500,000,000,000

Bu sefer fon tutarının 500,000,000,000 TL'nden 2,500,000,000,000 TL'na artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 2. tertip 200,000,000 pay katılma belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 29.12.1998 tarih ve KB.201-2/1411 sayılı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma belgelerinin, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

I. FON HAKKINDA BİLGİLER:

1. Fonun Türü : Özel Hisse Fon

(Katılma belgeleri önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fonlar "ÖZEL FON", aynı zamanda her gün itibarıyla portföyünün en az %51'ini özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırmış bir fon olduğu için de "HİSSE SENEDİ FONU" olarak adlandırılır.)

2. Fonun Tipi : A Tipi

(Fon içtüzüklerinde belirtilmek suretiyle, portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az %25'ini, devamlı olarak mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınan Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırmış fonlar A tipi olarak adlandırılır.)

3. Mevcut Fon Tutarı	: 500,000,000,000.-TL
4. Artırılan Fon Tutarı	: 2,000,000,000,000.-TL
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı	: 2,500,000,000,000.-TL
6. Mevcut Pay Sayısı	: 50,000,000 Adet
7. Artırılan Pay Sayısı	: 200,000,000 Adet
8. Artırım Sonrası Pay sayısı	: 250,000,000 Adet
9. Artırılan Payların Tertibi	: 2
10. Fon'un Süresi	: Süresiz

Fon tutarı temsil eden katılma belgeleri, Tebliğ'in 31. maddesi hükümleri çerçevesinde aşağıda ticaret ünvanları belirtilen şirketlere satılır.

YATIRIMCI ŞİRKETLERİN TİCARET ÜNVANLARI

YAZICILAR HOLDİNG A.Ş.
ÖZİLHAN SINAİ YATIRIM A.Ş.
ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.
EFES PAZARLAMA VE DAĞITIM TİCARET A.Ş.
ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş.
TARBES TARIM ÜRÜNLERİ VE BESİCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
EFES SINAİ YATIRIM A.Ş.
ANADOLU – ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
ANT SINAİ VE T. ÜRÜNLERİ PAZARLAMA A.Ş.
ANADOLU MOTOR ÜRETİM VE PAZARLAMA A.Ş.
ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.
ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
ÜLKÜ KIRTASIYE TİCARET A.Ş.
EFES TUR TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
ANADOLU TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.
COCA-COLA İÇECEK A.Ş.
COCA-COLA SATIŞ VE DAĞITIM A.Ş.

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 piyasa koşullarına göre nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Hisse senedi fon olması nedeniyle de, fon portföyünün hergün itibarıyla en az %51'inin mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınan Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil, Türkiye'de kurulmuş olan ortaklıkların hisse senetlerine yatırılması gerekmektedir.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu :

Alternatifbank A.Ş. Fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

2. Yönetici :

Fon portföyü Alternatif Yatırım 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 :

Kurucu Alternatifbank A.Ş.'nin, fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar IMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde muhafaza edilecektir.

FON KURULU BAŞKANI/FON KURULU ÜYESİ

Adı Soyadı	Başlama Tarihi	Görevi	Eski İşyerinin Ünvanı	Tecrübe
T.Metin AYIŞIK	2000	Genel Müdür	Alternatif Yatırım A.Ş.	15
T.Metin AYIŞIK	1991	Genel Md. Yrd.	Ata Yatırım A.Ş.	yıl

FON KURULU ÜYESİ

Adı Soyadı	Başlama Tarihi	Görevi	Eski İşyerinin Ünvanı	Tecrübe
MURAT SALAR	1994	Kıdemli DEnetim Elemanı	Price Waterhouse	14 yıl

FON KURULU ÜYESİ

Adı Soyadı	Başlama Tarihi	Ünvanı	Eski İşyerinin Ünvanı	Tecrübe
ÖZCAN GEÇER	2006	Hazine Müdürü	Alternative Yatırım A.Ş	12
ÖZCAN GEÇER	2003	Fon Yönetimi/ Yönetmen	Alternative Yatırım A.Ş	Yıl

FON DENETÇİSİ

Adı Soyadı	Başlama Tarihi	Ünvanı	Eski İşyerinin Ünvanı	Tecrübe
Emine ALAN	2003	Müdür	Alternatif Yatırım A.Ş.	7
Emine ALAN	1997	Yönetmen	Alternatif Yatırım A.Ş.	yıl

FON PORTFÖY YÖNETİCİSİ

Adı Soyadı	Başlama Tarihi	Ünvanı	Eski İşyerinin Ünvanı	Tecrübe
ÖZCAN GEÇER	2006	Hazine Müdürü	Alternative Yatırım A.Ş	12
ÖZCAN GEÇER	2003	Fon Yönetimi/ Yönetmen	Alternative Yatırım A.Ş	Yıl

FON MUHASEBECİSİ

Adı Soyadı	Başlama Tarihi	Ünvanı	Eski İşyerinin Ünvanı	Tecrübe
SEMA NUR AÇAR	2006	Uzman	Raymond James Yat. Men. Kıy A.Ş	3 yıl

FON MÜDÜRÜ

Adı Soyadı	Başlama Tarihi	Ünvanı	Eski İşyerinin Ünvanı	Tecrübe
ÖZCAN GEÇER	2006	Hazine Müdürü	Alternative Yatırım A.Ş	12
ÖZCAN GEÇER	2003	Fon Yönetimi/ Yönetmen	Alternative Yatırım A.Ş	Yıl

IV- FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:**V . FON PORTFÖY SINIRLAMALARI HAKKINDA BİLGİLER**

Portföyde yer alabilecek varlıklar için belirlenmiş içtüzük sınırlamaları portföyün en az ve en çok yüzdesi olarak aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu konu ile ilgili detaylı bilgiler katılma belgesi alım satımının yapıldığı adreslerden temin edilecek Fon İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	İÇTÜZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN ÇOK %
Hisse Senetleri	51	100
Kamu Borçlanma Senetleri	0	49
Özel Sektör Borç. Senetleri	0	49
Ters Repo	0	49
Finansman Bonoları	0	49
Gayrimenkul Sertifikaları	0	10

VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün 31/01/2003 tarihi itibarıyla yapısı aşağıda verilmiştir.

Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılır.

VARLIK TÜRÜ	31/01/2003 TUTARI (TL)	ORANI (%)
Hisse Senetleri	2,342,164,688,984	57,19
Kamu Borçlanma Senetleri	750,181,000,000	18,32
Ters Repo	1,002,820,821,918	24,49

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU	31/01/2003 TUTARI (TL)
Fon Portföy Değeri	4,095,166,510,902
Hazır Değerler (+)	455,445,951
Alacaklar (+)	200,575,426,667
Diğer	200,575,426,667
Borçlar (-)	190,281,359,981
T1	174,000,000,000
Yönetim Ücreti	15,915,959,981
Diğer	365,400,000
Fon Toplam Değeri	4,105,916,023,539
Pay Sayısı	135,396,249
Birim Pay Değeri	30,325

31/01/2003 tarihi itibarıyla fon portföyündeki hisse senetlerine ilişkin bilgiler aşağıdadır:

HİSSE SENETLERİ	31/01/2003	
ŞİRKET ÜNVANI	Nominal Değer (TL)	Rayiç Değer (TL)
1-AKENERJİ A.Ş.	25,000,000,000	175,025,000,000
2-AKSA HOLDİNG A.Ş.	15,000,000,000	232,350,000,000
3-ALARKO HOLDİNG A.Ş.	10,000,000,000	191,650,000,000
4-ENKA HOLDİNG A.Ş.	808,000	34,634,112
5-EREĞLİ DEMİR ÇELİK A.Ş.	15,000,000,000	288,675,000,000
6-FORD OTOSAN.	15,000,000,000	254,895,000,000
7-GARANTİ BANKASI A.Ş.	50,000,000,000	107,550,000,000
8-NETAŞ A.Ş.	10,000,000,000	254,980,000,000

9-SABANCI HOLDİNG A.Ş.	40,000,000,000	178,240,000,000
10-SARKUYSAN	3,500,000,000	20,608,000,000
11-TANSAŞ	100,000,000,000	92,800,000,000
12- TRAKYA CAM	81,000,322,000	265,357,054,872
13TUPRAŞ	35,000,000,000	280,000,000,000

31/01/2003 tarihi itibarıyla Fon portföyündeki borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler aşağıdadır:

BORÇ.SNT.	31/01/2003		
	Nominal Değer (TL)	Vade Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Haz.Bon.	700,000,000,000	TRB210503T15	621,957,000,000
D. Tahvili	200,000,000,000	TRT280104T11	128,224,00,000
Rev.Repo	1,082,880,000,000	TRT140606P14	1,002,820,821,918

PORTFÖYE İLİŞKİN ORANLAR:

31/01/2002 tarihi ile 31/01/2003 tarihi arasındaki dönemde: (son bir yıllık)

PORTFÖYDEKİ HİSSE SENETLERİ DÖNÜŞÜM ORANI: 6.04
 (Hisse senedi alım satım tutarları toplamı / ortalama his.snt.tutarı)
 (His.snt.alım satım tutarı top. = his.snt.komisyon gideri / his.snt.kurtaj oranı)

ORTALAMA HİSSE SENETLERİ ORANI : 56.15
 (his.snt.oranları toplamı / gün sayısı)

PORTFÖYDEKİ BORÇLANMA SENETLERİ DÖNÜŞÜM ORANI: 23.27
 (Borç.snt. alım satım tutarları toplamı / ortalama borç.snt.tutarı)
 (Borç.snt.alım satım tutarı top. = borç.snt.komisyon gideri / borç.snt.kurtaj oranı)
 * Borçlanma senetlerine repo ve ters repolar dahil edilmez.

PORTFÖYDEKİ ORTALAMA BORÇLANMA SNT.ORANI : 43.85
 (Borç.snt.oranları toplamı / gün sayısı)

YILLIK KATILMA BELGESİ DEĞER ARTIŞ ORANI : 7.71

SON BİR AYLIK KATILMA BELGESİ DEĞER ARTIŞ ORANI: 4.16

YILLIK ORTALAMA PORTFÖY BÜYÜKLÜĞÜ :3,114,562,976,910.-.

PORTFÖYÜN SON BİR AYLIK ORTALAMA VADESİ : 67.19

VII. KATILMA BELGELERİNİN DEĞERİNİN TESPİTİ:

Katılma belgelerinin değeri, fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri:VII, No:10 Tebliği'nin 45. maddesi çerçevesinde; portföydeki varlıklardan hisse senetleri için en son tarihli borsa ikinci seans ağırlıklı ortalama fiyatlar, borçlanma araçları ve ters repolar için en son tarihli borsada gerçekleşen ortalama oranlar dikkate alınarak her işgünü sonu itibarıyla hesaplanır ve müteakip işgünü katılma belgelerinin alım satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur. İlan gününde yapılan alım satımlarda bu fiyat geçerli olur. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülmesi halinde, katılma belgelerinin birim pay değerleri hesaplanmayabilir.

VIII. FONDAN TAHSİL EDİLECEK GİDER ,KOMİSYON VE KARŞILIKLAR:

1- **Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Ücretin Tespit Esası ve Oranı:** : Fon'un yönetim ve temsiliile Fon'a tahsisi ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak hergün fon toplam değerinin %0.015 (yüzbinde onbeş)'inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde yöneticiye ödenir

2- **Hisse Senedi Kurtajı** : 0.21%

3- **Sabit Menkul Kıymet Kurtajı** : 0.01 %

IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

1-Tutar Artırımı İhraç Giderleri :11,222,000,000.-TL

SPK Kayıt Ücreti	:3,777,600,000.-TL
KB Basım Masrafları	: 2,500,000,000.-TL
Tescil ve İlan Giderleri	: 3,500,000,000.-TL
Diğer Giderler	: 500,000,000.-TL

X- YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

1- **Fon portföy işletmeciliği kazançlarının vergilendirilmesi.**

a) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından;**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi 4/a ve 4/b bendleri uyarınca portföyünün %25'i hisse senetlerinden oluşan (A Tipi) yatırım fonları ile bunlar dışında kalan yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden muaftır.

b) **Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından;**

Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi 6/a bendi uyarınca A tipi yatırım fonları %0, diğer yatırım fonları %10 portföy işletmeciliği kazançları üzerinden gelir vergisi tevkifatına tabidirler.

2-**Katılma Belgesi Satın Alanların Vergilendirilmesi**

a) **Tam mükellef gerçek kişilerin vergilendirilmesi konusunda Gelir Vergisi düzenlemesi;**

Fon katılma belgesi kar payları GVK md. 75/1'e göre menkul sermaye iradı sayılır ancak, GVK'na, 14.08.1999 tarih ve 23786 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 4444 sayılı Kanun ile eklenen Geçici Madde 55 uyarınca, 01.01.1999 – 31.12.2002 tarihleri arasında elde edilen ve tevkif suretiyle vergilendirilmiş bulunan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerine ödenen kar payları için yıllık beyanname verilmez ve diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez.

b)**Dar mükellef gerçek kişilerin vergilendirilmesi konusunda Gelir Vergisi düzenlemesi;**

Menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerine ödenen kar paylarının Gelir GVK Md. 101/2 çerçevesinde münferit beyannameye dahil edilmesi gereklidir.

c) **Tam Mükellef Tüzel Kişilerin Vergilendirilmesi Konusunda Kurumlar Vergisi Düzenlemesi;**

A ve B Tipi yatırım fonu kar payları KVK'nun 4369 sayılı Kanun'la değişik 25'inci maddesinde belirtilen %30 oranlı kurumlar vergisine tabidir.

d) Dar Mükellef Tüzel Kişilerin Vergilendirilmesi Konusunda Kurumlar Vergisi Düzenlemesi:

Dar mükellef kurumlarda, KVK 24'üncü maddesine göre kar payı sağlayanlar bu kazanç ve iratlardan kurumlar vergisi tevkifatı yapmaya mecburdur.

XI- KATILMA BELGESİ SAHİPLERİNİN HAKLARI:

1. Fon'da oluşan kar, katılma belgelerinin bu izahnamede belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılma belgesi sahipleri, belgelerini herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı sözkonusu değildir.

2. Kurucu her hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde bir önceki yıla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy ve toplam değeri tablolarını bağımsız denetim raporu sonucu ile beraber Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirir, katılma belgelerinin alınıp satıldığı yerlerde müşterilerine açıklar ve 6 işgünü içinde Kurul'a gönderilir.

3. Ticaret Siciline tescil olunarak TTSG'nde 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. Sözkonusu hususlar ilandan 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 heryılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz. İzahname , içtüzük ve en son aylık rapor, katılma belgesi alım satımı yapılan yerlerden ücretsiz olarak temin edilir.

5. Her ayın 15 inden itibaren biten aya ilişkin fon portföy ve fon toplam değeri tabloları ile fonun mali bilgilerinin içeren aylık rapor hazırlanır ve bunlar katılma belgesi alım satımı yapılan yerlerde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulur. Her gün itibariyle alım satım esas fiyatlar buralarda ilan olunur.

6. Katılma belgesi alım satım esasları ;

Genel Esaslar

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

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 İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde 14:00'e kadar verdikleri katılma belgesi alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İ.M.K.B. Hisse Senedi Piyasası 'nın açık olduğu günlerde saat 14:00 'ten sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İ.M.K.B. Hisse Senedi Piyasası 'nın 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. Kurucu , talimatın verilmesi sırasında , alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle , katılma belgesi bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %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.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün yatırımcı adına nemalandırmak suretiyle 12.1.2 maddede belirlenen esaslar çerçevesinde , izleyen ilk işlem günü katılma belgesi alımında kullanılır.

Satım Talimatları

Yatırımcıların İMKB Hisse Senedi Piyasası 'nda açık olduğu günlerde saat 14:00'e kadar verdikleri katılma belgesi satım talimatları talimatın verilmesini takipeden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İ.M.K.B. Hisse Senedi Piyasası 'nın açık olduğu günlerde saat 14:00 'ten sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İ.M.K.B. Hisse Senedi Piyasası 'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma belgesi bedelleri ; iade talimatının , İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00 ' e kadar veya tatil gününde verilmesi halinde , talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde , iade talimatının İ.M.K.B. 'nin açık olduğu günlerde saat 14:00 'ten sonra verilmesi halinde ise , talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde , yatırımcılara ödenir.

7.Tasarruf sahipleri her zaman katılma belgelerinin teslimini talep edebilir, kurucuda emanete alınmasını isteyebilir , bu sebeple hesap durumu hakkında bilgi talep edebilirler.

8. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilmesi suretiyle katılma belgesi alım satımları durdurulabilir.

XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

Bu kısımda Fon'un bağımsız denetimden geçmiş, en yakın tarihli, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bilanço ve gelir tablosuna yer verilecek, bilanço ve gelir tablosunun yer aldığı sayfalar bağımsız denetim şirketi yetkilileri tarafından da kaşelenip paraflanacaktır.

	2002	2001
ALTERNATİFBANK A.Ş.		
A-TİPİ ANADOLU		
GRUBU ÖZEL FONU		
31 ARALIK 2002 VE		
2001 TARİHLERİ		
İTİBARIYLA		
BİLANÇOLAR		
I - HAZIR DEGERLER	983,196,842	385,242,267
A - BANKALAR	983,196,797	385,242,267
B-DİĞER HAZIR DEĞERLER	45	-
II - MENKUL KIYMETLER	3,927,813,693,919	752,820,086,207
A - HİSSE SENETLERİ	2,079,113,986,005	469,387,001,151
B - KAMU KESİMİ BORÇLANMA SENETLERİ	1,848,699,707,914	283,433,085,056
III - ALACAKLAR	29,027,597,220	8,357,295,650
A - HİSSE SATIŞINDAN		
ALACAKLAR	-	8,357,295,650
B- DİĞER ALACAKLAR	29,027,597,220	-
VARLIKLAR TOPLAMI	3,957,824,487,981	761,562,624,124
V - BORÇLAR	16,051,450,836	4,162,829,073
A - HİSSE ALIŞINDAN BORÇLAR	-	-
B - DİĞER BORÇLAR	16,051,450,836	4,162,829,073
1 - ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YASAL YÜK.	-	-
2 - VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER KARŞ.	-	-
3-DİĞER BORÇLAR	16,051,450,836	4,162,829,073
BORÇLAR TOPLAMI	16,051,450,836	4,162,829,073
VI - FON TOPLAM DEGERI	3,941,773,037,145	757,399,795,051
A - KATILMA BELGELERİ	3,136,864,658,401	230,497,000,000
B - KATILMA BELGELERİ DEĞER ARTIŞ/AZALIŞ	-309,282,993,997	141,739,247,595
C - FON GELİR GİDER FARKI	1,114,191,372,741	385,163,547,456
1 - CARİ YIL FON GELİR GİDER FARKI	729,123,103,997	39,476,183,404
2 - GEÇMİŞ YILLAR FON GELİR GİDER FARKI	385,068,268,744	345,687,364,052
FON TOPLAM DEĞERİ	3,941,773,037,145	757,399,795,051

ALTERNATİFBANK A.Ş.
A TİPİ ANADOLU GRUBU ÖZEL FONU
31 ARALIK 2002 VE 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA GELİR TABLOLARI

FON GELİRLERİ	2002	2001
I - Menk. Kıy. Portföyünden Alınan Faiz ve Kar Payları	227,226,890,000	23,157,570,000
A - Özel Kesim Menkul Kıy. Faiz ve Kar Payları	31,093,600,000	3,510,000,000
1 - Hisse Senetleri Kar Payları	31,093,600,000	3,510,000,000
B - Kamu Kesimi Menkul Kıy. Faiz ve Kar Payları	196,133,290,000	19,647,570,000
II - Menkul Kıymetler Satış Karları	319,766,372,389	123,466,049,111
A - Özel Kesim Menkul Kıy. Satış Karları	319,568,372,389	62,998,845,807
1 - Hisse Senetleri Satış Karları	319,568,372,389	62,998,845,807
B - Kamu Kesimi Menkul Kıy. Satış Karları	198,000,000	60,467,203,304
III - Gerçekleşen Değer Artışları	1,165,590,443,368	213,230,026,086
IV - Diğer Gelirler	667,340,229	110,175,646
Fon Gelirleri Toplamı	1,713,251,045,986	359,963,820,843
FON GİDERLERİ		
V - Menkul Kıymetler Satış Zararları	86,729,809,000	13,502,896,000
A - Özel Kesim Menkul Kıy. Satış Zararları	86,714,419,000	13,502,796,000
1 - Hisse Senetleri Satış Zararları	86,714,419,000	13,502,796,000
B - Kamu Kesimi Menkul Kıy. Satış Zararları	15,390,000	100,000
VI - Gerçekleşen Değer Azalışları	613,157,721,649	245,161,917,019
VII - Diğer Giderler	284,240,411,340	61,822,824,420
A - Fon Yönetim Ücretleri	131,242,528,747	23,967,815,214
B - Denetim Ücreti	4,273,665,000	2,840,783,780
C - Tahvil Borsa Payı Giderleri	175,596,741	394,061
D-Aracılık Komisyonu Giderleri	68,100,063,222	8,455,662,351
E - Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	76,750,317,927	25,816,345,588
F - Saklama Giderleri	1,289,158,500	363,056,300
G - İlan Giderleri	266,296,667	210,500,000
H - Noter, Harç ve Tasdik Ücretleri	227,497,120	59,551,415
I-Borsa Para Piyasası Komisyonu	864,969,000	90,447,000
J - Diğer Giderler	885,318,416	2,268,711
K-Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	165,000,000	16,000,000
Fon Giderleri Toplamı	984,127,941,989	320,487,637,439
FON GELİR - GİDER FARKI	729,123,103,997	39,476,183,404

XIII. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer ;

- a) Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,
- b) Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay öncesinden feshi ihbar etmesi,
- c) Kurucunun fon kurma koşullarını kaybetmesi,
- d) Kurucunun mali durumunun zayıflaması, fonun kendi maliyetlerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağı Kurulca tespit edilmiş olması.

Fonun sona ermesi durumunda fon portföyündeki varlıklar kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma belgesi sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma belgesi ihraç edilemez ve geri 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: 'nden itibaren katılma belgeleri bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılacaktır.

2-Fon İçtüzüğünün , İzahnamenin Temin Edilebileceği , Pay Değerinin İlan Edileceği ve Katılma Belgesinin Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

ADRES: Alternatifbank A.Ş.
Cumhuriyet Cad. No:22 – 24 Elmadağ-İstanbul

TELEFON NO: 212-215 65 00

Alternatif Yatırım A.Ş.
Cumhuriyet Cad Elmadağ Han
No:8 Kat:2-3 34367 Elmadağ – İstanbul

212-315 58 00

3. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN ADRESİ Alternatifbank A.Ş.
Cumhuriyet Cad. No:22 – 24 Elmadağ-İstanbul

TELEFON NO 212-215 65 00

YÖNETİCİNİN ADRESİ Alternatif Yatırım A.Ş.
Cumhuriyet Cad Elmadağ Han
No:8 Kat:2-3 34367 Elmadağ – İstanbul

TELEFON NO 212-315 58 00

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.18/02/2003

Özcan GEÇER
FON MÜDÜRÜ VE
FON KURULU ÜYESİ

Metin AYIŞIK
FON KURUL BAŞKANI