

**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 GAZETESİ'NDE İLANINI MÜTEAKİP BU İZAHNAMEDİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.**

**TURKISH BANK A.Ş.'NİN  
500,000,000 PAY 3. TERTİP  
B TİPİ LİKİT FONU  
KATILMA BELGELERİNİN HALKA ARZINA İLİŞKİN  
İZAHNAMEDİR.**

TURKISH BANK A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 23.08.2002 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 280597-228179 sicil numarası altında kaydedilerek 28.08.2002 tarih ve 5623 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 inancılı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.08.2002 tarih ve KYD-392 sayılı izni ile kurulmuş TURKISH BANK A.Ş. B Tipi Likit Fonu katılma belgelerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

TURKISH BANK A.Ş. B Tipi LİKİT 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 | TERTİBİ  | TUTARI (TL'NDAN) | (TL'NA)   |
|------------------|------------------|--------------------|----------|------------------|-----------|
| 23.10.2002       | 27.09.2002       | KB-348/1342        | 1.TERTİP | -                | 4 TRİLYON |
| 01.07.2003       | 21.05.2003       | KB-348/2/580       | 2.TERTİP | 4TRİLYON         | 10TRİLYON |

Bu sefer fon tutarının 10,000,000,000,000. TL'ndan 15,000,000,000,000 TL'na artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 3. tertip 500,000,000 pay katılma belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 21/01/2004 tarih ve KB 348-3/1612 sayı 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 : LİKİT FON ( Devamlı olarak, portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları yer alan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fonlar “LİKİT FON” )**

**2. Fonun Tipi : B TİPİ ( 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, diğerleri B tipi olarak adlandırılır ve bu tipler fon türleri ile birlikte belirtilir ).**

|                                      |                                   |
|--------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>3. Mevcut Fon Tutarı</b>          | <b>: 10,000,000,000,000.-TL</b>   |
| <b>4. Artırılan Fon Tutarı</b>       | <b>:... 5,000,000,000,000.-TL</b> |
| <b>5. Artırım Sonrası Fon Tutarı</b> | <b>: 15,000,000,000,000.-TL</b>   |
| <b>6. Mevcut Pay Sayısı</b>          | <b>: 1,000,000,000 Adet</b>       |
| <b>7. Artırılan Pay Sayısı</b>       | <b>: 500,000,000 Adet</b>         |
| <b>8. Artırım Sonrası Pay sayısı</b> | <b>: 1,500,000,000 Adet</b>       |
| <b>9. Artırılan Payların Tertibi</b> | <b>: 3.</b>                       |
| <b>10. Fon’un Süresi</b>             | <b>: SÜRESİZ</b>                  |

## 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; devamlı olarak, portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları yer alan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fonlar “Likit Fon” olarak adlandırılmaktadır. Fon portföyü için nakde dönüşümü kolay ve riski az olan sermaye piyasası araçları tercih edilir.

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Turkish Bank A.Ş. Yatırım Komitesi’nce alınan kararlar uygulanır. Fon portföyüne alınacak menkul kıymetlerin seçiminde temel olarak Araştırma bölümünün hazırladığı raporlar incelenerek karar verilir ve yatırım uzmanları bu komitede alınan kararlar çerçevesinde piyasalarda işlemleri gerçekleştirir.

## III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

### 1. Kurucu :

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

### 2. Yönetici :

Fon portföyü TURKISH YATIRIM 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 TURKISH BANK A.Ş.'nin, fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde muhafaza edilecektir.

**IV- FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:**

| Fon Kurulu Üye<br>Adı Soyadı       | Görevi             | Son 5 Yılda Yaptığı İşler<br>(Yıl-Şirket-Mevki)                                                                                                                                                | Sermaye Piyasası<br>Alanında Tecrübesi (yıl) |
|------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>İBRAHİM HAKAN<br/>BÖRTEÇENE</b> | Fon Kurulu Başkanı | Saray Kredi Ltd.<br>Direktör(2001-)<br>Turkish Yatırım A.Ş.<br>Yön. Kurulu Bşk.Yrd.(1997-)                                                                                                     | 10                                           |
| <b>MEHMET TUĞRUL BELLİ</b>         | Fon Kurulu Üyesi   | Turkish Yatırım A.Ş.<br>Yönetim Kurulu Üyesi(1997-)                                                                                                                                            | 17                                           |
| <b>ABDULLAH AKBULAK</b>            | Fon Kurulu Üyesi   | Tan Sigorta A.Ş.<br>Yönetim Kurulu Üyesi (1999-)<br>Turkish Bank A.Ş.<br>Genel Müdür (6 Aralık 2001-)<br>Genel Md. Yd. (1998-2001)<br>Bölüm Bşk. (1995-1998)<br>Kredi Pazarlama Md.(1993-1995) | 22                                           |
| <b>BEYHAN KALAFAT</b>              | Fon Kurulu Üyesi   | Turkish Bank A.Ş.<br>Fon Yönetimi Müdürü (1<br>Temmuz 1998-)<br>Fon Yönetimi Müdür Yd.<br>(1Temmuz 1997)                                                                                       | 15                                           |

| Fon Denetçileri<br>Adı Soyadı | Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)                                      | Sermaye Piyasası<br>Alanında Tecrübesi (yıl) |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>MEHMET DÜZAĞAÇ</b>         | Tan Sigorta A.Ş.<br>Denetçi(1997-)<br>Turkish Bank A.Ş.<br>Muhasebe Müdürü(1997-) | 7                                            |

| Fon Hizmet Birimi<br>Adı Soyadı | Görevi                        | Son 5 Yılda Yaptığı İşler<br>(Yıl-Şirket-Mevki)                                                                                                                                                            | Sermaye Piyasası<br>Alanında Tecrübesi (yıl) |
|---------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>AYŞEGÜL KAYA</b>             | Fon Müdürü                    | Turkish Yatırım A.Ş.<br>Yönetmen<br>(Haziran 2002-)<br>Bayındır Menkul Değerler A.Ş.<br>Fon Yönetimi -Yönetmen<br>(Mart 2000-Haziran 2002)<br>Bayındırbank A.Ş.<br>(Mart1998-Mart 2000)                    | 8                                            |
| <b>GÖKHAN AYGÜL</b>             | Fon Hizmet Birim<br>Yetkilisi | Turkish Yatırım A.Ş.<br>Uzman Yrd.(Ocak 2001-)<br>Takas Yetkilisi<br>(Haziran2000-Aralık2000)<br>B Menkul Değerler A.Ş.<br>(Haziran 1998-Kasım1998)<br>Der Yatırım A.Ş.<br>Uzman<br>(Ocak1997-Haziran1998) | 8                                            |

**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<br>PORTFÖY EN AZ % | İÇTÜZÜĞE GÖRE<br>PORTFÖY EN ÇOK % |
|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Kamu Borçlanma Senetleri    | 0                                | 100                               |
| Özel Sektör Borç. Senetleri | 0                                | 100                               |
| Ters Repo                   | 0                                | 100                               |
| Nakit                       | 0                                | 20                                |

**VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:**

Fon portföyünün 06/01/2004 tarihi itibarıyla yapısı aşağıda verilmiştir.

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

| VARLIK TÜRÜ              | 06 /01 /2004<br>TUTARI (TL) | ORANI (%) |
|--------------------------|-----------------------------|-----------|
| Kamu Borçlanma Senetleri | 6,358,065,380,000.-         | %57,99    |
| Ters Repo                | 4,605,914,169,863.-         | %42,01    |

| FON TOPLAM<br>DEĞER TABLOSU | 06/01/2004<br>TUTARI (TL) |
|-----------------------------|---------------------------|
| Fon Portföy Değeri          | 10,963,979,549,863        |
| Hazır Değerler (+)          | 299,528,055               |
| Diğer                       | 202,510,725,813           |
| Borçlar (-)                 | 210,850,376,813           |
| Yönetim Ücreti              | 8,309,651,000             |
| Vergi Karşılığı             | 181,500,611,126           |
| Diğer                       | 21,010,114,687            |
| Fon Toplam Değeri           | 10,955,969,426,918        |
| Pay Sayısı                  | 774,322,702               |
| Birim Pay Değeri            | 14,149                    |

06/01/2004 tarihi itibarıyla Fon portföyündeki borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler aşağıdadır:

| BORÇ.SNT.     | 06/01/2004         |              |                   |
|---------------|--------------------|--------------|-------------------|
| KIYMET TÜRÜ , | Nominal Değer (TL) | Vade Tanımı  | Rayiç Değer (TL)  |
| Haz.Bon.      | 2,406,000,000,000  | TRB180204T12 | 2,343,155,280,000 |
|               | 96,000,000,000     | TRB170304T12 | 91,903,680,000    |
|               | 600,000,000,000    | TRB070404T13 | 566,784,000,000   |
|               | 129,000,000,000    | TRT050504T14 | 119,834,550,000   |

|                   |                   |              |                   |
|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|
|                   | 433,000,000,000   | TRB090604T19 | 394,142,580,000   |
| <b>Dev.Tahvil</b> | 1,054,000,000,000 | TRT280104T11 | 1,039,749,920,000 |
|                   | 1,287,000,000,000 | TRT030304T26 | 1,242,611,370,000 |
|                   | 600,000,000,000   | TRT280404T18 | 559,884,000,000   |
| <b>Rev.Repo</b>   | 1,396,670,000,000 | 06.01.2004   | 1,507,709,589,041 |
|                   | 94,630,000,000    | 06.01.2004   | 96,067,594,521    |
|                   | 3,290,000,000,000 | 06.01.2004   | 3,002,136,986,301 |

#### **PORTFÖYE İLİŞKİN ORANLAR:**

06.01.2003 tarihi ile 06.01.2004 tarihi arasındaki dönemde: (son bir yıllık)

**PORTFÖYDEKİ BORÇLANMA SENETLERİ DÖNÜŞÜM ORANI: %**

**PORTFÖYDEKİ ORTALAMA BORÇLANMA SNT.ORANI : % 50,62**

**YILLIK KATILMA BELGESİ DEĞER ARTIŞ ORANI: % 32,38**

**SON BİR AYLIK KATILMA BELGESİ DEĞER ARTIŞ ORANI: % 1,58**

**YILLIK ORTALAMA PORTFÖY BÜYÜKLÜĞÜ 6,220,034,400,775 - TL**

**PORTFÖYÜN SON BİR AYLIK ORTALAMA VADESİ : 36 GÜN**

#### **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'na uygun görülmesi halinde, katılma belgelerinin birim pay değerleri hesaplanmayabilir.

#### **VIII. FONDAN TAHSİL EDİLECEK GİDER ,KOMİSYON VE KARŞILIKLAR:**

**1- Kurucuya Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası Ve Oranı : Yok.**

**2- Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Ücretin Tespit Esası ve Oranı :** Yöneticiye Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0,015 (yüzbindeonbeş)'inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde yöneticiye ödenir.

**3- Sabit Menkul Kıymet Kurtajı : Yok.**

**4- Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları:** Bağımsız Denetim Ücreti Karşılığı, bütün yıl içine dağıtılarak getiriyi etkilemeyecek şekilde ayrılır.

**5- İhtiyatlar : Yok.**

**6- Vergi Karşılığı :** Portföy işletmeciliğinden doğan kazançları, yani portföye alınan varlıkların alış fiyatından daha yüksek fiyatlardan satılması nedeni ile oluşan karlar ile bu

varlıkların faiz, kar payı gibi getirilerinin bir gün önceki güne göre oluşan fark getiri üzerinden % 10 gelir vergisi karşılığı kesintisi yapılır. Ayrıca vergi mevzuatınca öngörülen fon payı ayrılır.

#### **IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:**

**1-Tutar Artırımı İhraç Giderleri : 60,000,000,000.-TL ( Tahmini )**

|                                 |                             |
|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>SPK Kayıt Ücreti</b>         | <b>:10,000,000,000.-TL*</b> |
| <b>Eğitime Katkı Payı</b>       | <b>: 2,500,000,000.-TL</b>  |
| <b>Özel İşlem Vergisi</b>       | <b>: 2,500,000,000.-TL</b>  |
| <b>KB Basım Masrafları</b>      | <b>: 2,500,000,000.- TL</b> |
| <b>Tescil ve İlan Giderleri</b> | <b>: 2,500,000,000.- TL</b> |
| <b>Gazete İlan Giderleri</b>    | <b>: 2,500,000,000 TL</b>   |
| <b>Damga Vergisi Gideri</b>     | <b>: 37,500,000,000 TL</b>  |

SPK kayıt ücretinin 10.000 TL üzerinden kurucu tarafından peşin olarak ödenen ilk bölümü bu kısımda gösterilmektedir. Ayrıca, tutar artırımı nedeniyle yeni ihraç edilen payların ilk kez satışı sırasında, satış değerinin 10.000 TL'nin üzerinde olması halinde aradaki fark üzerinden yine kurucu tarafından ek kayda alma ücreti ödenir.

#### **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 muafır.

**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'nun, 02.01.2004 tarih ve mükerrer 25334 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 5035 sayılı Kanun ile değişik Geçici 55. Maddesi uyarınca, 01.01.1999 – 31.12.2004 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 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 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 bilgilerini içeren aylık rapor hazırlanır ve bunlar katılma belgesi alım satımı yapılan yerlerde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulur. Her gün itibarıyla alım satıma esas fiyatlar buralarda ilan olunur.

6. Katılma belgesi satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma belgesinin alım-satımının yapılacağı yerlere iş günlerinde 09:00 ile 13:00 saatleri arasında başvurarak, içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz.

7. Tasarruf sahiplerinden herhangi bir komisyon alınmaz.

8. Tasarruf sahipleri TURKISH YATIRIM A.Ş. aracılığıyla katılma belgelerini alıp satabilirler.

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

10. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ve Sermaye Piyasası

Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilmesi suretiyle katılma belgesi alım satımları durdurulabilir.

## XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

Fon 15.08.2002 tarihinde kurulmuştur.31.12.2002 tarihli Bilanço ve Gelir Tablosu 15..08.2002-31.12.2002 tarihleri arasını kapsamaktadır.

### BİLANÇO VARLIKLAR

|                                          | 30 Haziran 2003<br><u>Milyon TL</u> | 31 Aralık 2002<br><u>Milyon TL</u> |
|------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| I- HAZIR DEĞERLER                        | 945                                 | 807                                |
| A. KASA                                  | -                                   | -                                  |
| B. BANKALAR                              | -                                   | -                                  |
| C. DİĞER HAZIR DEĞERLER                  | 945                                 | 807                                |
| II- MENKUL KIYMETLER                     | 4,484,557                           | 2,922,605                          |
| A. HİSSE SENETLERİ                       | -                                   | -                                  |
| B. ÖZEL KESİM BORÇLANMA SENETLERİ        | -                                   | -                                  |
| C. KAMU KESİMİ BORÇLANMA SENETLERİ       | 4,484,557                           | 2,922,605                          |
| D. DİĞER MENKUL KIYMETLER                | -                                   | -                                  |
| III- ALACAKLAR                           | -                                   | -                                  |
| IV- DİĞER VARLIKLAR                      | <u>97,057</u>                       | <u>45,902</u>                      |
| <b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>                 | <b><u>4,582,559</u></b>             | <b><u>2,969,314</u></b>            |
| V- BORÇLAR                               |                                     |                                    |
| A. BANKA AVANSLARI                       | -                                   | -                                  |
| B. BANKA KREDİLERİ                       | -                                   | -                                  |
| C. MENKUL KIYMET ALIM BORÇLARI           | -                                   | -                                  |
| D. FON YÖNETİM ÜCRETİ                    | -                                   | -                                  |
| E. VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER    | 83,377                              | 26,905                             |
| F. DİĞER BORÇLAR                         | <u>14,280</u>                       | <u>20,947</u>                      |
| <b>BORÇLAR TOPLAMI</b>                   | <b><u>97,657</u></b>                | <b><u>47,852</u></b>               |
| <b>NET VARLIKLAR TOPLAMI</b>             | <b><u>4,484,902</u></b>             | <b><u>2,921,462</u></b>            |
| VI- FON TOPLAM DEĞERİ                    |                                     |                                    |
| A. KATILMA BELGELERİ                     | 3,622,685                           | 2,728,693                          |
| B. KATILMA BELGELERİ DEĞER ARTIŞ/AZALIŞI | 19,466                              | (41,584)                           |
| C. FON GELİR GİDER FARKI                 | 842,751                             | 234,353                            |
| - CARİ YIL FON GELİR GİDER FARKI         | 634,604                             | 234,353                            |
| - GEÇMİŞ YILLAR FON GELİR GİDER FARKI    | <u>208,147</u>                      | <u>-</u>                           |
| <b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>                 | <b><u>4,484,902</u></b>             | <b><u>2,921,462</u></b>            |



**GELİR TABLOSU**

|                                                             |                       |                       |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>I- FON GELİRLERİ</b>                                     | <b>783,473</b>        | <b>271,768</b>        |
| A. MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜNDEN ALINAN FAİZ VE KAR PAYLARI | <b>40,371</b>         | <b>1,504</b>          |
| 1. ÖZEL KESİM MEN.KIY.FAİZ VE KAR PAYL.                     | -                     | -                     |
| - Hisse Senetleri Kar Payları                               | -                     | -                     |
| - Borçlanma Senetleri Faizleri                              | -                     | -                     |
| 2. KAMU KESİMİ MEN.KIY.FAİZ VE KAR PAYL.                    | <b>40,371</b>         | <b>1,504</b>          |
| 3. DİĞER MENKUL KIY.FAİZ VE KAR PAYL.                       | -                     | -                     |
| B. MENKUL KIYMETL SATIŞ KARLARI                             | <b>65,908</b>         | <b>15,439</b>         |
| 1. ÖZEL KESİM MEN.KIY.SATIŞ KARLARI                         | -                     | -                     |
| - Hisse Senetleri Satış Karları                             | -                     | -                     |
| - Borçlanma Senetleri Satış Karları                         | -                     | -                     |
| 2. KAMU KESİMİ MEN.KIY. SATIŞ KARLARI                       | <b>65,908</b>         | <b>15,439</b>         |
| 3. DİĞER MENKUL KIY. SATIŞ KARLARI                          | -                     | -                     |
| C. GERÇEKLEŞEN DEĞER ARTIŞLARI                              | <b>677,194</b>        | <b>254,825</b>        |
| D. DİĞER GELİRLER                                           | -                     | -                     |
| <b>II- FON GİDERLERİ</b>                                    | <b>148,869</b>        | <b>37,415</b>         |
| A. MENKUL KIYMETL SATIŞ ZARARLARI                           | <b>609</b>            | <b>601</b>            |
| 1. ÖZEL KESİM MEN.KIY.SATIŞ ZARARLARI                       | -                     | -                     |
| - Hisse Senetleri Satış Zararları                           | -                     | -                     |
| - Borçlanma Senetleri Satış Zararları                       | -                     | -                     |
| 2. KAMU KESİMİ MEN.KIY. SATIŞ ZARARLARI                     | <b>609</b>            | <b>601</b>            |
| 3. DİĞER MENKUL KIY. SATIŞ ZARARLARI                        | -                     | -                     |
| B. GERÇEKLEŞEN DEĞER AZALIŞLARI                             | <b>196</b>            | -                     |
| C. FAİZ GİDERLERİ                                           | -                     | <b>1,513</b>          |
| 1. BANKA AVANS FAİZLERİ                                     | -                     | <b>1,513</b>          |
| 2. BANKA KREDİ FAİZLERİ                                     | -                     | -                     |
| D. DİĞER GİDERLER                                           | <b>148,064</b>        | <b>35,301</b>         |
| 1. İHRAÇ İZNİ ÜCRETİ                                        | -                     | -                     |
| 2. İLAN GİDERLERİ                                           | <b>215</b>            | -                     |
| 3. SİGORTA ÜCRETLERİ                                        | -                     | -                     |
| 4. ARACILIK KOMİSYONU GİDERİ                                | -                     | -                     |
| 5. NOTER HARÇ VE TASDİK ÜCRETLERİ                           | <b>63</b>             | <b>118</b>            |
| 6. FON YÖNETİM ÜCRETİ                                       | <b>108,714</b>        | <b>33,149</b>         |
| 7. DENETİM ÜCRETİ                                           | <b>3,309</b>          | <b>1,950</b>          |
| 8. KATILMA BELGELERİ BASIM GİDERİ                           | -                     | -                     |
| 9. BANKA MASRAFLARI                                         | <b>1</b>              | <b>11</b>             |
| 10. VERGİ, RESİM, HARÇ VB.GİDERLER                          | <b>35,428</b>         | <b>73</b>             |
| 11. DİĞER GİDERLER                                          | <b>334</b>            | <b>-</b>              |
| <b>III- FON GELİR GİDER FARKI</b>                           | <b><u>634,604</u></b> | <b><u>234,353</u></b> |

### 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 olmayacağının 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:** 16/02/2004 'nden itibaren katılma belgeleri 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 :**

ADRES:

TELEFON NO:

TURKISH YATIRIM A.Ş. 0212 -233 48 48  
Cumhuriyet Cad. İtr Apt.No:295  
Kat:1 Harbiye 80200 -İSTANBUL

TURKISH BANK A.Ş. 0212 – 225 03 30  
Valikonağı Cad. No:7 Nişantaşı  
80200 – İSTANBUL  
(Genel Müdürlük ve Şubeleri)

**3.Katılma Belgesi Alım Satımının Yapılacağı Yerler :**

ADRES

TELEFON NO

TURKISH YATIRIM A.Ş. 0212 -233 48 48  
Cumhuriyet Cad. İtr Apt.No:295  
Kat:1 Harbiye 80200 -İSTANBUL

TURKISH BANK A.Ş. 0212 – 225 03 30  
Valikonağı Cad. No:7 Nişantaşı  
80200 – İSTANBUL  
(Genel Müdürlük ve Şubeleri)

**4.Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon**

**Numaraları:**

KURUCUNUN ADRESİ TELEFON NO  
TURKISH BANK A.Ş. 0212 – 225 03 30  
Valikonağı Cad. No:7 Nişantaşı  
80200 – İSTANBUL

YÖNETİCİNİN ADRESİ TELEFON NO  
TURKISH YATIRIM A.Ş. 0212 -233 48 48  
Cumhuriyet Cad. İtir Apt.No:295  
Kat:1 Harbiye 80200 -İSTANBUL

İzahnamede yeralan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.06.01.2004

İ.HAKAN BÖRTEÇENE ABDULLAH AKBULAK  
FON KURULU ÜYESİ FON KURULU ÜYESİ

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen 31/12/2002 ve 30/06/2003 tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen sınırlı bağımsız denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.

BAŞARAN NAS SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.a member of  
PricewaterhouseCoopers  
YETKİLİSİ ADI SOYADI  
UNVANI  
İMZASI  
BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİ KAŞESİ