

BU ALT FONUN PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN İZAHNAME 06/06/2012 TARİHİNDE İSTANBUL TİCARET SİCİLİ MEMURLUĞU'NA TESCİL ETTİRİLMİŞ OLUP, 01/06/2012 TARİHİNDE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NE İLAN İÇİN BAŞVURULMUŞTUR. HALKA ARZA İLİŞKİN İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE ŞEMSIYE FON İÇTÜZÜĞÜ İLE BİRLİKTE TASARRUF SAHİPLERİNİN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULMAKTADIR.

BU ALT FON TARAFINDAN HEDEFLENEN %100 ANAPARA KORUMASI KESİN BİR TAAHHÜT NİTELİĞİNDE DEĞİLDİR VE ALT FONUN YATIRIM DÖNEMİNİN SONUNDA GERÇEKLEŞMEME RİSKİ BULUNMAKTADIR. YATIRIMCILAR, BU ALT FONU YATIRIM YAPMADAN ÖNCE, ALT FONUN İZAHNAMESİNDE AÇIKLANAN RİSKLERİNİ VE DİĞER ÖZELLİKLERİNİ GÖZ ÖNÜNDE BULUNDURULMALIDIRLAR.

**DENİZBANK A.Ş.'NİN KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI  
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ ÖZEL SEKTÖR  
BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPAN İMKB 30 ENDEKSİNİN  
YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONÜÇÜNCÜ ALT FONU'NUN 1.  
İHRAÇKATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN TASARRUF  
SAHİPLERİNE DUYURUDUR.**

Denizbank A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. ve 38. maddelerine dayanılarak, 25/12/2009 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 368587 sicil numarası altında kaydedilen 30/12/2009 tarih ve 7469 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen) şemsiye fon içtüzüğü ve alt fon izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları, ters repo ve Kurulca uygun görülen diğer finansal varlıklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/12/2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-931 sayılı izni ile kurulmuş **Denizbank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na (Şemsiye Fon) Bağlı %100 Anapara Korumalı B Tipi Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan İmkb 30 Endeksinin Yükselineceğini Öngören Onüçüncü Alt Fonu'nun** katılma paylarının 1. ihraç halka arzına ilişkin tasarruf sahiplerine duyurudur.

Bu alt fona iştirak sağlayan ve alt fon varlığına katılım oranını gösteren, şemsiye fonun 1. tertip **50.000.000.000** adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca **04/01/2010** tarih ve **KB.522/1031** sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, şemsiye fonun ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu alt fonun paylarının halka arz talebi Sermaye Piyasası Kurulu'nun **30/05/2012** tarih ve **B.02.06.SPK.0.15-305.01.01-458** sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

Bu alt fon ve şemsiye fon içtüzüğü kapsamında ihraç edilen diğer alt fonların tedavülde bulunan paylarının toplamı şemsiye fonun toplam pay sayısını geçemez.

Bir şemsiye fon kapsamındaki her bir alt fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.

## I. ŞEMSIYE FON VE ALT FON HAKKINDA BİLGİLER:

1. Şemsiye Fonun Türü : Yatırımcının başlangıç yatırımının belirli bir bölümünün, tamamının ya da başlangıç yatırımının üzerinde belirli bir getirinin izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde belirli vade ya da vadelerde yatırımcıya geri ödenmesinin, uygun bir yatırım stratejisine dayanılarak en iyi gayret esası çerçevesinde amaçlandığı ve şemsiye fon şeklinde kurulan fonlar “KORUMA AMAÇLI FON” olarak adlandırılır.
2. Şemsiye Fon Tutarı : **500.000.000 -TL**
3. Şemsiye Fonun Pay Sayısı : **50.000.000.000** Adet (Bu alt fon ve şemsiye fon içtüzüğü kapsamında ihraç edilen diğer alt fonların tedavülde bulunan paylarının toplamı şemsiye fonun toplam pay sayısını geçemez.)
4. Alt Fonun Tipi : B Tipi
5. Alt Fonun Süresi : Süresizdir.
6. Alt Fonun Talep Toplama Dönemi : 18/06/2012 - 22/06/2012 tarihleri arasındadır.
7. Alt Fonun Yatırım Dönemi : 25/06/2012 - 17/05/2013 tarihleri arasındadır.
8. Alt Fon Portföy Yöneticisinin Unvanı : **Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**

## II. ALT FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Alt fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine, şemsiye fon içtüzüğüne ve alt fon izahnamesine uygun olarak seçilir ve alt fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. maddesine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 41. maddesine uygun olarak yönetilir.

Alt fonun yatırım amacı, fonun yatırım dönemi sonunda katılma payı sahiplerinin anaparalarının tamamını korumak ve borsa dışından alınacak bir opsiyon sözleşmesi ile İMKB 30 endeksindeki artıştan belli bir getiriye katılım oranı (yaklaşık %50) doğrultusunda yararlanmalarını sağlamaktır.

Anaparanın korunması amacıyla yönelik olarak, alt fon portföyünün yaklaşık % 93'ü ile TRSDZBK51315 ISIN kodlu 15/05/2013 vadeli Denizbank tahviline (Banka Tahvili) yatırım yapılacaktır.

Alt fon bu izahnamede belirtilen vade sonuna kadar katılma paylarını elinde tutan yatırımcılara anapara koruması sağlama amacındadır. Anapara koruması getiri amaçlı olarak portföye dahil edilecek opsiyon sözleşmesinin getirisinden bağımsızdır.

Getiri hedefine yönelik olarak ise, portföyün yaklaşık % 7'si ile İMKB 30 endeksine dayalı ve İMKB 30 endeksinde yaşanabilecek yükselişten getiriye katılım oranı (yaklaşık %50) doğrultusunda getiri sağlayan opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacaktır. Getiriye katılım oranı yaklaşık olarak belirtilmiş olup talep toplama dönemi sonunda kesinleşecektir. Dolayısıyla, kesinleşen oran söz konusu orandan farklı bir oran da olabilecektir. Kesinleşen getiriye katılım oranı diğer bilgilerle birlikte aşağıdaki örnek hesaplama tablosundan önceki paragrafta belirtilen şekilde yatırımcılara duyurulacaktır.

Talep toplama dönemi boyunca katılımcılardan toplanan paralar ile talep toplama döneminin sona erdiği günü takip eden üç işgünü içerisinde vade sonunda yatırımcıların anaparalarını, yönetim ücretini ve diğer harcamaları karşılayabilecek miktarda TRSDZBK51315 ISIN kodlu 15/05/2013 vadeli Denizbank tahviline yatırım yapılarak (yaklaşık %93), kalan kısım ile ise (yaklaşık %7) İMKB 30 endeksine dayalı ve İMKB 30 endeksinde yaşanabilecek yükselişten getiriye katılım oranı (yaklaşık %50) doğrultusunda getiri sağlayan borsa dışı bir opsiyon sözleşmesi alınarak fon portföyü oluşturulacaktır. Yatırım yapılacak olan Banka Tahvili ile opsiyon sözleşmesinin vade sonu aynı tarihler olacağından herhangi bir vade uyumsuzluğu olmayacaktır.

İMKB Hisse Senedi Endeksleri, İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin gruplar halinde ortak performanslarının ölçülmesi amacıyla oluşturulmuştur. Endeksler, kapsamlarında bulunan hisse senetlerinin fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değerleri ile ağırlıklı olarak hesaplanmakta, endekslerin hesaplanmasında tescil edilmiş en son fiyatlar kullanılmaktadır. İMKB 30 Endeksi, Ulusal Pazar'da işlem gören şirketler ile Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem gören gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve girişim sermayesi yatırım ortaklıkları arasından seçilen 30 hisse senedinden oluşur. Endeks kapsamında olmayan bir hisse senedinin endekse girebilmesi için, değerlendirme dönemi verileri ile bir sonraki endeks dönemi için yapılan çalışma sonucunda oluşturulan nihai sıralamada belirli bir üst sıraya veya üzerine çıkması, endeks kapsamındaki bir hisse senedinin endeksten çıkarılabilmesi için ise nihai sıralamada belirli bir alt sıranın altına düşmesi gerekmektedir.

01/03/2012 - 30/04/2012 tarihleri arasında İMKB 30 Endeksine dahil olan hisse senetleri ve 15/05/2012 tarihindeki endeks içindeki payları aşağıdaki gibidir;

	HİSSE KODU	HİSSE ADI	ENDEKS İÇİNDEKİ PAYI
1	<b>GARAN</b>	<b>GARANTİ BANKASI</b>	15.45%
2	<b>AKBNK</b>	<b>AKBANK</b>	9.53%
3	<b>BIMAS</b>	<b>BİM MAĞAZACILIK</b>	8.29%
4	<b>SAHOL</b>	<b>SABANCI HOLDING</b>	7.59%
5	<b>ISCTR</b>	<b>İŞ BANKASI</b>	6.98%
6	<b>TCELL</b>	<b>TURKCELL</b>	5.82%
7	<b>TUPRS</b>	<b>TUPRAS</b>	5.61%
8	<b>HALKB</b>	<b>T. HALK BANKASI</b>	4.72%
9	<b>KCHOL</b>	<b>KOÇ HOLDING</b>	4.19%
10	<b>TTKOM</b>	<b>TÜRK TELEKOM</b>	4.09%
11	<b>YKBNK</b>	<b>YAPI VE KREDİ BANKASI</b>	3.09%
12	<b>EREGL</b>	<b>EREĞLİ DEMİR ÇELİK</b>	2.79%
13	<b>VAKBN</b>	<b>VAKIFLAR BANKASI</b>	2.51%
14	<b>THYAO</b>	<b>TÜRK HAVA YOLLARI</b>	2.08%
15	<b>ENKAI</b>	<b>ENKA İNŞAAT</b>	1.95%
16	<b>KOZAL</b>	<b>KOZA ALTIN</b>	1.87%
17	<b>EKGYO</b>	<b>EMLAK KONUT</b>	1.81%
18	<b>ARCLK</b>	<b>ARÇELİK</b>	1.75%
19	<b>SISE</b>	<b>ŞİŞE CAM</b>	1.49%
20	<b>TOASO</b>	<b>TOFAŞ OTO FAB.</b>	1.08%
21	<b>TKFEN</b>	<b>TEKFEN HOLDING</b>	1.03%
22	<b>ASYAB</b>	<b>ASYABANK</b>	0.99%
23	<b>PETKM</b>	<b>PETKİM</b>	0.84%
24	<b>MGROS</b>	<b>MİGROS TİCARET</b>	0.76%
25	<b>DOHOL</b>	<b>DOĞAN HOLDING</b>	0.76%
26	<b>IHLAS</b>	<b>IHLAS HOLDING</b>	0.75%
27	<b>KOZAA</b>	<b>KOZA ALTIN</b>	0.69%
28	<b>KRDMD</b>	<b>KARDEMİR D</b>	0.66%
29	<b>TTRAK</b>	<b>TÜRK TRAKTÖR</b>	0.48%
30	<b>SNGYO</b>	<b>SİNPAŞ GMYO</b>	0.36%

Endekse ilişkin detay bilgilere İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın [www.imkb.gov.tr/Indexes.aspx](http://www.imkb.gov.tr/Indexes.aspx) isimli internet sayfasından ulaşılabilir.

Opsiyon sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla İMKB 30 endeksinin gün sonu kapanış değeri endeksin başlangıç fiyatı olarak belirlenecektir. Bu fiyat aynı zamanda opsiyon sözleşmesinin kullanım fiyatı olacaktır. Opsiyon sözleşmesinde belirtilen vade sonundaki İMKB 30 endeksinin gün sonu kapanış değeri ise endeksin vade sonu fiyatı olarak belirlenecektir. İMKB 30 endeksinin vade sonu fiyatı ile başlangıç fiyatı arasındaki değişime göre getiri hesaplanacaktır. Getiri negatif ise opsiyon kullanılmayacak ve yatırımcılar anaparalarının tamamını vade sonunda geri alacaklardır. Getiri pozitif ise yatırımcılar getiriye katılım oranı (yaklaşık %50) doğrultusunda bu getiriden faydalanabileceklerdir.

Fonun portföy yapısı statik ve portföy yönetim şekli pasif olacaktır. Fon portföyü talep toplama dönemini takip eden dönemde oluşturulacaktır. Fonun portföy yönetim stratejisinde ve türünde fonun yatırım dönemi süresince değişiklik yapılmayacaktır.

Alt fon portföyüne alınan opsiyon sözleşmesinin getirisi dayanak varlığın getirisi ile aynı olmayabilir. Bunun temel nedeni yatırımın doğrudan dayanak varlığa değil, sözleşmede belirlenen esaslar çerçevesinde söz konusu varlığı dayanak alan bir opsiyon sözleşmesine yatırım yapılmasıdır. Dolayısıyla, alt fon portföyüne yansıtılacak getiri tamamıyla opsiyon sözleşmesinin şartlarına göre oluşacaktır.

Yukarıda yer verilen oranlar piyasa koşullarına bağlı olarak değişebileceğinden, kesinleşen portföy dağılımı, getiriye katılım oranı, opsiyon sözleşmesinin karşı tarafı, İMKB 30 Endeksinin başlangıç değeri ve gerekli görülen diğer bilgiler, en geç yatırım dönemi başlangıç tarihini takip eden 2 işgünü içerisinde **Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecek** ve <http://www.denizbank.com/birikim-yonetimi/yatirim-urunleri/yatirim-fonlari/> adresinde yer alan sürekli bilgilendirme formu aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

#### **Örnek Hesaplama:**

$$\text{İMKB 30 Endeks Getirisi} = (\text{İMKB 30 Endeks vade sonu fiyatı} / \text{İMKB 30 Endeks başlangıç fiyatı}) - 1$$

$$\text{Dayanak Varlık Getirisi (Opsiyon Getirisi)} = \text{Max} [ 0, \text{İMKB 30 Endeks Getirisi} ]$$

$$\text{Fonun Vade Sonu Değeri} = \text{Anapara} * [ 1 + (\text{Dayanak varlık getirisi} * \text{Getiriye Katılım Oranı}) ]$$

#### **Senaryo Tablosu:**

<b>100% Anapara Korumalı 50% Getiriye Katılım Oran</b>				
	<b>Kötü Senaryo</b>	<b>Başa Baş</b>	<b>Orta Senaryo</b>	<b>İyi Senaryo</b>
İMKB-30 Başlangıç Değeri	72,500.00	72,500.00	72,500.00	72,500.00
İMKB-30 Vade Sonu Değeri	60,000.00	72,500.00	85,000.00	95,000.00
Endeks Getirisi	-17.24%	0.00%	17.24%	31.03%
Getiriye Katılım Oranı	0.00%	0.00%	50.00%	50.00%
Anapara Koruma Oranı	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
<b>Fon Getirisi</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>8.62%</b>	<b>15.52%</b>
<b>100 TRY'nin vade Sonu Değ</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>108.62</b>	<b>115.52</b>

\* Fonun senaryo tablosu hazırlanırken İMKB 30 Endeks başlangıç değeri 72,500 ve getiriye katılım oranı %50 alınmıştır.

\* Getiriye katılım oranı yukarıdaki hesaplamalarda yaklaşık olarak kullanılmıştır. Bu oran piyasa koşullarına göre değişiklik gösterebilecek olup, işlemlerin gerçekleştirildiği sırada belli olacak ve ilan edilecektir.

Hesaplamalarda vade sonunda oluşacak brüt değer kullanılmış ve gelir üzerinden %10 oranındaki Gelir Vergisi Tevkifatı ihmal edilmiştir.

**KURUCU VE YÖNETİCİ, YUKARIDA YER VERİLEN YATIRIM AMACININ GERÇEKLEŞTİRİLMESİ İÇİN EN İYİ GAYRETİ GÖSTERECEKTİR. ANCAK SÖZ KONUSU YATIRIM HEDEFİNİN GERÇEKLEŞMEME OLASILIĞI BULUNMAKTADIR.**

### **III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ**

Yatırımcılar alt fona yatırım yapmadan önce alt fonla ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Yatırımcıların alt fonun maruz kaldığı temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda alt fon fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmaları gerekmektedir. Temel yatırım riskleriyle ilgili bilgilere, katılma payı alım satımı yapılan yerlerden temin edilebilecek alt fon izahnamesinde ayrıntılı olarak yer verilmektedir.

### **IV. ALT FON PORTFÖY SINIRLAMALARI HAKKINDA BİLGİLER:**

Portföyde yer alabilecek varlıklar için belirlenmiş sınırlamalar (varsa), 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 alt fon izahnamesinden sağlanabilir.

<b>VARLIK TÜRÜ</b>	<b>EN AZ %</b>	<b>EN ÇOK %</b>
Kamu Borçlanma Araçları	0	%100
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	%95
Ters Repo İşlemleri	0	%100
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	%20

Borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan karşı taraf riski fon toplam değerinin %20 'ini aşamaz. Söz konusu sınırlamaya uyum, alım opsiyonu için ödenen prim tutarı/fon net aktif değeri ile ölçülecektir.

### **V.HEDEFLENEN %100 ANAPARA KORUMASINDAN YARARLANMA KOŞULLARI:**

Alt fon katılma payı satın alan yatırımcılar, sadece alt fonun ilan edilen yatırım dönemi sonuna kadar kalırlarsa dönem sonundaki %100 anapara korunmasından yararlanabileceklerdir. Daha önce paylarını iade eden yatırımcılar ise paylarını o günkü birim net aktif değer üzerinden nakde dönüştüreceklerdir. Bu tutar anaparanın üzerinde olabileceği gibi altında da olabilir.

Fonun talep toplama döneminden daha sonra herhangi bir işgünü katılma payı almak mümkün değildir.

**HEDEFLenen %100 ANAPARA KORUMASI YALNIZCA YATIRIM DÖNEMİ SONUNA KADAR FONDA KALAN YATIRIMCILAR İÇİN GEÇERLİDİR.**

## **VI. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:**

1. Alt fon katılma payları talep toplama yöntemi ile halka arz edilecektir. Katılma payı satın almak isteyen yatırımcılar tarafından “katılma payı alım satımının yapılacağı yerler” başlıklı bölümde belirtilen yerlere başvurularak “talep formu” doldurulur. Fon paylarının alım satımı Denizbank A.Ş.’nin Şubeleri aracılığı ile gerçekleştirilecektir.
2. Talep Toplama dönemine ilişkin bilgiler ve bu dönemde uygulanacak alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

### **2.1. Talep Toplama Dönemi**

#### **2.1.1 Alım Talimatları**

Yatırımcıların alt fon payı alım limiti 100.000 pay (1.000 TL) ve katları olup, bir payın satış fiyatı 1 Kr’dir. Yatırımcılardan toplanan paralar yatırımcılara ait hesaplarda ters repo yapılarak nemalandırılacaktır. Yatırımcının halka arza başvurduğu günden yatırım dönemi başlangıcına kadar ilgili tutarlar nemalandırılacaktır. Halka arz sonuçlandığı gün, halka arz tutarı tahsil edilerek yatırımcının hak etmiş olduğu tutarlar hesaplara aktarılacaktır. Katılma payı alımına nema tutarları dahil edilmez.

Bu izahnamede ilan edilen talep toplama başlangıç ve bitiş tarihleri arasında (5 iş günü) her gün Denizbank A.Ş.’nin Şubeleri aracılığıyla 09:00-16:00 saatleri arasında, pay alım talepleri kabul edilecektir. Özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılacak olması sebebiyle Tebliğ’in 39. Maddesi çerçevesinde, alt fonun katılma paylarının satışı, Denizbank A.Ş. şubelerinde bu konuda yeterli bilgi ve deneyime sahip satış personeli tarafından gerçekleştirilecektir.

#### **2.1.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları**

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Denizbank A.Ş.’nin Şubeleri tarafından nakden ve tamamen tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları “Türk Lirası” olarak verilecektir. Tahsil edilen bu tutar vade sonunda en iyi gayret esasına göre anapara koruması sağlanacak olan tutardır.

a) Toplam Talep tutarının 3.000.000 TL’nin altında olması durumunda kurucu fonu kurmayabilir. Bu durumda talep toplama dönemi içinde yapılan taleplerden dolayı oluşmuş nemalar, yatırımcıların Kurucu nezdindeki hesaplarına, elde ettikleri nema tutarıyla birlikte geçilir. Talep toplamının iptal edilmesi halinde, bu durum ortaya çıktığı gün Kurucunun internet sitesinde ve alt fonun kamuyu sürekli bilgilendirme formu aracılığıyla yatırımcılara duyurulur ve konu hakkında Kurula bilgi verilir. Talep toplama

süresinin sonunda fon katılma payları için yeterli talep toplanamaması, veya değişen piyasa koşulları, opsiyon sağlayıcısının yeterli opsiyonu sağlayamaması, **fon portföyüne anapara korumasını sağlayacak tutarda Banka Tahvili alınmaması** ve mücbir sebepler (savaş, deprem, grev lokavt, teknik arıza...vb.) dolayısıyla ürünün oluşturulamaması sonucu, fon katılma paylarının halka arzının iptal edilmesi halinde, nemalandırılmış yatırım tutarları takip eden 2 işgünü içerisinde müşteri hesaplarına aktarılacaktır.

**b)** Toplam talep tutarının 3.000.000 TL olması ve toplam talep tutarına karşılık gelen pay sayısı ile şemsiye fonun diğer alt fonlarının tedavülde bulunan pay sayılarının toplamının şemsiye fonun toplam pay sayısını geçmemesi halinde verilen bütün alım emirleri %100 oranında karşılanacaktır. Bu limitin aşılması halinde ise aşağıdaki yöntem takip edilecektir;

- Oransal Dağıtım Yöntemi uygulanacaktır.

Dağıtım Oranı : Halka Arz Tutarı /Toplam Talep Tutarı

Dağıtım Adedi : Talep Adedi X Dağıtım Oranı

Yeni Asgari Pay Alım Limiti : 1.000.000 X Dağıtım Oranı

Dağıtım oranı sonucu alt fon payı alımında asgari pay alım limiti belirtilen pay adedinin altına düşebilir.

### **2.1.3 Alım Talimatı İptal Esasları**

Talep toplama döneminin herhangi bir anında yatırımcılar tarafından iletilen talepler iptal edilebilecektir. Talep toplama süresinin son gününde ise söz konusu talepler saat 16:00'a kadar yatırımcı tarafından iptal edilebilecektir. Talep iptal edilmesi durumunda talep tutarı ve neması yatırımcının hesabına nakit olarak takip eden iki iş günü içerisinde aktarılacaktır.

### **3. Şemsiye Fon İçtüzüğü ile Alt Fon İzahnamesi ve Sirkülerinin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler:**

**ADRES:**

DENİZBANK A.Ş. VE ŞUBELERİ  
BÜYÜKDERE CAD. NO:106  
34394 ESENTEPE /İSTANBUL

**TELEFON NO:**

0212)336 40 00

### **4. Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler :**

**ADRES :**

DENİZBANK A.Ş. VE ŞUBELERİ  
BÜYÜKDERE CAD. NO:106  
34394 ESENTEPE /İSTANBUL

**TELEFON NO**

0212)336 40 00



**5. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:**

**KURUCUNUN ADRESİ:**

DENİZBANK A.Ş.  
BÜYÜKDERE CAD. NO:106  
34394 ESENTEPE  
İSTANBUL

**TELEFON NO:**

(0212) 336 40 00

**YÖNETİCİNİN ADRESİ:**

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
BÜYÜKDERE CAD. ŞEMSİR İŞ MERKEZİ  
NO:108/B KAT :8  
34394 ESENTEPE /İSTANBUL

**TELEFON NO:**

(0212) 336 50 99

Bu sirkülerde yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

**DENİZBANK A.Ş.'NİN  
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA  
AMAÇLI B TİPİ ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM  
YAPAN İMKB 30 ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONÜÇÜNCÜ  
ALT FONU  
23/05/2012**

SUNA UZUN  
FON KURULU ÜYESİ

FATİH ARABACIOĞLU  
FON KURULU ÜYESİ