

Denizbank A.Ş A Hisse Senedi Fonu'na ait izahnamenin başlangıç kısmı ile I. 1., I.2., II., III.1., V. ve X.2. nolu maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 05/07/2012 tarih ve B.02.06.SPK.0.15-615 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

BU İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FONLA İLİŞKİN MALİ BİLGİLERİN YER ALDIĞI 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 İZAHNEMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

DENİZBANK BANK A.Ş.'NİN
A TİPİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
150.000.000 ADET 2. TERTİP
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.

Denizbank A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 22.06.1998 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 368587 sicil numarası altında kaydedilerek 25.06.1998 tarih ve 4569 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 inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.06.1998 tarih ve KYD-445 sayılı izni ile kurulmuş Denizbank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Denizbank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi 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	TER-TİP	ESKİ TUTARI (TL'DEN)	YENİ TUTARI (TL'YE)
16/03/1999	17/06/1998	KB.232/214	1.	-	500.000 TL
08/05/2006	05/04/2006	KB.232-2/341	2.	500.000-TL	2.000.000 TL

Fonun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/07/2012 tarih ve B.02.06.SPK.0.15-615. sayılı izni ile Denizbank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiştir.

Bu sefer fon tutarının 500.000 YTL'den 2.000.000YTL'ye artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 2. tertip 150.000.000 adet katılma payları , Sermaye Piyasası Kurulu'nca 05/04/2006 tarih ve **KB. 232-2/341** sayılı

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 : HİSSE SENEDİ FON (Hisse Senedi Yoğun Fon)
(Fon Portföyünün en az %51 'ini devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırmış fonlar)
2. Fonun Tipi : A TİPİ fon olup, fon portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az % 75'i menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan hisse senedi yoğun fondur.

3.Mevcut Fon Tutarı	: 500.0 YTL
4.Artırılan Fon Tutarı	: 1.500.0 YTL
5.Artırım Sonrası Fon Tutarı	: 2.00.00 YTL
6.Mevcut Pay Sayısı	: 50.00.0 Adet
7.Artırılan Pay Sayısı	: 150.00.0 Adet
8.Artırım Sonrası Pay sayısı	: 200.00.0 Adet
9.Artırılan Payların Tertibi	: 2 .Tertip
10.Fon'un Süresi	: Süresizdir.

II. FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Bu kapsamda, fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, fon portföy değeri, aylık ortalama bazda en az % 75 oranında, menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç olmak üzere İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır. Fon portföyünde yer alan hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı opsiyon sözleşmeleri ile borsada işlem gören hisse senedi ve hisse senedi endeksine dayalı aracı kuruluş varantları söz konusu %75 oranının hesaplanmasında hisse senedi olarak değerlendirilir.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak Denizbank A.Ş. riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.İlgili ay sonu itibariyle, fonun hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli olan şartları sağlamaması halinde, fonun, yatırımcıların ve/veya yatırım fonu payı alım satımına aracılık eden kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden Denizbank A.Ş. sorumludur.
2. Yönetici: Fon portföyü Deniz 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. 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)
Cafer Bakırhan	Fon Kurulu Başkanı	2005- Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas Üye	25 Yıl
Fatih Arabacıoğlu	Fon Kurulu Üyesi	2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür	22 Yıl
Bora BÖCÜGÖZ	Fon Kurulu Üyesi	02/2002 Denizbank A.Ş. Fon Yönetimi Grubu Genel Müdür Yardımcısı 01 Ekim 2000-17Şubat 2002 Kentbank A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	22 Yıl
Orhan Kazıcı	Fon Denetçisi	1997-2002 EGS Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Teftiş Kurulu 2002- Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanı	26 Yıl
Sinan Kesikbaş	Fon Müdürü	2000 / Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yönetmen 2003/Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Fon ve Portföy Yönetimi Bölüm -GMV	20 Yıl
Berna Sema Yiğit	Fon Muhasebecisi	2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Operasyon ve Mali İşler Bölümü Yönetmen	16 Yıl
Mehmet Pınar	Portföy Yöneticisi	1999-2003 Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Varlık yönetimi Uzman 2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Fon ve Portföy Yönetimi Bölümü Yönetmen	12 yıl

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	%51	%100
Kamu Borçlanma Araçları	%0	%49
Özel Sektör Borçlanma Araçları	%0	%49
Repo	%0	%49
Ters Repo İşlemleri	%0	%49
Borsa Para Piyasası İşlemleri	%0	%20
Gayrimenkul Sertifikaları	%0	%10
Kira Sertifikaları	%0	%25

Varlığa Dayalı /Varlık Teminatlı Menkul Kıymet	%0	%25
---	----	-----

***Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, fon portföy değeri, aylık ortalama bazda en az % 75 oranında menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç olmak üzere İMKB’de işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır. Fon portföyünde yer alan hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı opsiyon sözleşmeleri ile borsada işlem gören hisse senedi ve hisse senedi endeksine dayalı aracı kuruluş varantları söz konusu %75 oranının hesaplanmasında hisse senedi olarak değerlendirilir. Söz konusu orana uyulmasına ilişkin olarak her ay sonunda değerlendirme yapılacaktır.**

Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün **22/03/2006** tarihi itibarıyla yapısı aşağıda verilmiştir. Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılacaktır.

1. Portföydeki Paya İlişkin Bilgiler (22/03/2006)

ŞİRKET ÜNVANI	NOMİNAL DEĞER (YTL)	RAYIÇ DEĞER (YTL)
AKBNK	30.000	364.200
ASELS	9.000	358.290
DOAS	30.000	284.700
DOHOL	50.000	313.000
DYHOL	0,13	0,76
FORTS	50.000	324.500
GARAN	50.000	260.000
GSDHO	125.000	215.000
GSDHO.Y	83.333,32	140.833,31
KCHOL	40.000	296.600
OTKAR	25.000	330.750
PETKİM	25.000	161.500
RYSAS	70.000	386.400
SAHOL	35.000	355.600
TCELL	20.000,93	190.408,85
TOASO	0,77	3,67
TRKCM	50.000	273.500
TSPOR	20.000	113.600

2. Portföydeki Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler (22/03/2006)

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYIÇ DEĞER (YTL)
Devlet Tahvili	TRT240506T19	63	48.926,00
Ters Repo	TRT120111T10	1	148.053,73

3. Özet Portföy Tablosu :(22/03/2006)

	TUTARI (YTL)	ORANI (%)
Pay Toplamı	4.365.886,60	%95.68
Kamu İç Borçlanma Araçları Toplamı	48.926	%1.07
Ters Repo İşlemleri Toplamı	148.053,73	%3.24
Fon Portföy Değeri	4.562.866,33	%100
Hazır Değerler Toplamı	529,32	
Takastan Alacaklar	991.000	
Diğer Alacaklar	18.689,79	
Alacaklar Toplamı	1.009.689,79	
Takasa Borçlar	938.500	
Yönetim Ücreti Karşılığı	15.119,34	
Vergi Karşılığı	27.210,58	
Diğer Borçlar	87.694,94	
Borçlar Toplamı	1.068.524,86	
Fon Toplam Değeri	4.504.560,58	
Tedavüldeki Pay Sayısı	49.735.500	
Birim Pay Fiyatı	0.090570	

4. Portföye İlişkin Oranlar

22/03/2006 tarihi itibariyle son bir yıllık dönem için hesaplanan oranlar aşağıda verilmektedir.

Pay Dönüşüm Oranı (Pay alım satım tutarları toplamı / Ortalama pay tutarı)	:	21.99
Ortalama Pay Oranı (Günlük pay oranlarının ortalaması)	:	80.08
Borçlanma Senetleri Dönüşüm Oranı (Borçlanma senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama borçlanma senedi tutarı) *Ters Repo İşlemleri Hariç Tutulmuştur	:	0.93
Ortalama Borçlanma Senetleri Oranı (Günlük borçlanma senetleri oranlarının ortalaması)	:	4.31
Son Bir Yıllık Birim Fiyat Artış Oranı	:	51.18
Son Bir Yıllık Ortalama Portföy Büyüklüğü (YTL)	:	2.101.466,87
Son Bir Yıl Portföydeki Borçlanma Araçlarının Ortalama Vadesi	:	5.43

VII. KATILMA BELGELERİNİN DEĞERİNİN TESPİTİ:

Katılma paylarının değeri, fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri:VII, No:10 Tebliği'nin 45. maddesi çerçevesinde; portföydeki varlıklardan pay 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.

Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir.

VIII. FONDAN TAHSİL EDİLEN HARCAMALAR:

1. Kurucuya Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oran:
Toplam Değeri üzerinden 0.000075
2. Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı:
Fon Toplam Değeri üzerinden 0.000075
3. Hisse Senedi kurtajı: 0.0005
4. Sabit Menkul Kıymet Kurtajı:
Tahvil Bono Komisyonu Oranı :0.000015
O/N Ters Repo Komisyon Oranı :0.00075
5. Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları:
Denetim Ücreti Karşılığı :Günlük ayrılan karşılık tutarı 25 YTL
6. Vergi Karşılığı:Fon Portföyünün günlük değer artışı üzerinden %15 gelir vergisi tevkifatı karşılığı ayrılmaktadır.

IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

Aşağıda tutar artırımına ilişkin ortaya çıkan tahmini giderler verilmektedir:

GİDER TÜRÜ	TUTARI (YTL)
Peşin Ödenecek SPK Kayıt Ücreti	3.000 YTL
Peşin Ödenecek Finansal Faaliyet Harcı	1.500 YTL
Tescil ve İlan Giderleri	5.000 YTL
Gazete İlan Giderleri	5.000 YTL
Diğer Giderler	1.500 YTL
TOPLAM	16.000 YTL

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.

X. YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

- a) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:**Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi 4/a ve 4/b bentleri uyarınca portföyünün en az %25'i hisse senetlerinden oluşan menkul kıymet yatırım fonları (A Tipi) ile bunlar dışında kalan menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.
- b) **Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:** Fonların Portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanunla eklenen geçiçi 67. maddenin (8) numaralı bendi uyarınca, A ve B tipi ayrımı olmaksızın %15 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir.

2. Katılma Belgesi Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonların katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevfikatı uygulanır¹.

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 tuttıkları 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 izahname geçerli olup, ekleri ile beraber her yılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz. İzahname , içtüzük ve en son aylık rapor, katılma payı alım satımı yapılan yerlerden ücretsiz olarak temin edilir.
5. Her ayın 15 inden itibaren biten aya ilişkin fon portföy ve fon toplam değeri tabloları ile fonun mali bilgilerini içeren aylık rapor hazırlanır ve bunlar katılma payı alım satımı yapılan yerlerde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulur. Her gün itibarıyla alım satım esas fiyatlar buralarda ilan olunur.
6. Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma payı alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

6.1. Genel Esaslar

Katılma belgesi satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan ettiği 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.

6.1.2. Alım Talimatları

Yatırımcıların İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar verdikleri katılma belgesi alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada

¹ Bkz. 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'den sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

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

6.1.4. Satım Talimatları

Yatırımcıların İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar verdikleri katılma belgesi satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'den sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.1.5. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma belgesi bedelleri; iade talimatının, İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar veya tatil gününde verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının İMKB'nin açık olduğu günlerde saat 12:00'den sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, yatırımcılara ödenir.

7. Tasarruf sahipleri Denizbank A.Ş. ve Tüm Şubeleri aracılığıyla katılma paylarını alıp satabilirler.
8. Katılma payları müşteri bazında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri kurucudan veya alım satımına 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. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer ;

1. Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,
2. Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay öncesinden feshi ihbar etmesi,
3. Kurucunun fon kurma koşullarını kaybetmesi,
4. Kurucunun mali durumunun zayıflaması, fonun kendi maliyetlerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağını Kurulca tespit edilmiş olması.

Fonun sona ermesi durumunda fon portföyündeki varlıklar kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir kuruluşa tasfiye amacıyla devreder. Saklayıcı kurumun iflası halinde kurucu, fon varlığını Kurul'ca uygun görülecek başka bir kuruluşa devreder.

XIV. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Satış Başlangıç Tarihi: **08/05/2006** tarihinden itibaren katılma payları bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılacaktır.
2. Fon İçtüzüğü ve İzahnamenin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler:

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
DENİZBANK A.Ş. VE TÜM ŞUBELERİ	BÜYÜKDERE CAD. NO:106 ESENTEPE 34394 İSTANBUL	0212 336 40 00

3. Katılma Payları Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
DENİZBANK A.Ş. VE TÜM ŞUBELERİ	BÜYÜKDERE CAD. NO:106 ESENTEPE 34394 İSTANBUL	0212 336 40 00

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
DENİZBANK A.Ş.	BÜYÜKDERE CAD. NO:106 ESENTEPE 34394 İSTANBUL	0212 336 40 00

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	BÜYÜKDERE CAD.NO:106 ESENTEPE 34394 İSTANBUL	0212 336 50 99

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

FATİH ARABACIOĞLU
FON KURULU ÜYESİ

CAFER BAKIRHAN
FON KURULU BAŞKANI