

**BU İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FON 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 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.**

**DENİZBANK A.Ş.'NİN  
B TİPİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU  
50.000.000.000 ADET 1. TERTİP  
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN  
İZAHNAMEDİR.**

Denizbank A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 15/05/2012 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 368587 sicil numarası altında kaydedilerek 18/05/2012 tarih ve 8071 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 inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04/06/2012 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15-475 sayılı izni ile kurulmuş Denizbank A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 1. tertip 50.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 04/06/2012 tarih ve KB.587/487 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

## **I. FON HAKKINDA BİLGİLER:**

1. Fonun Türü : Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu  
(Portföyünün en az %51'ini devamlı olarak, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırmış, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olan ve portföyüne pay senedi dahil edilemeyen fonlar "Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu" olarak adlandırılır.)
2. Fonun Tipi : B Tipi  
(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.)
3. Fon Tutarı : 500.000.000 TL
4. Pay Sayısı : 50.000.000.000 Adet
5. Süresi : Süresizdir.

## II. FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 41. md. ne uygun olarak yönetilir.

Buna göre fon portföyü sınırlamaları itibariyle Tebliğ'in 5. Md'nde tanımlanan fon türlerinden, portföyünün en az %51'ini devamlı olarak, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırmış, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olan ve portföyüne pay senedi dahil edilemeyen fonlar "KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU" olup, piyasa koşulları çerçevesinde portföyü bu içtüzüğün 8.Md'nde yer alan sermaye piyasası araçlarından birinden veya birkaçından oluşturulabilir.

Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakte dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur.

## III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak Denizbank A.Ş. riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden 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) | Atanmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Tarihi ve Sayısı |
|-------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|
| BORA BÖCÜGÖZ      | Fon Kurulu Başkanı | 18/02/2002<br>Denizbank A.Ş.<br>Fon Yönetimi Grubu Genel Müdür Yardımcısı       | 22              | Tarih 01/02/2012<br>Sayı 2012/5                           |
| FATİH ARABACIOĞLU | Fon Kurulu Üyesi   | 01/06/2003 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.<br>Genel Müdür                           | 24              | Tarih 01/02/2012<br>Sayı 2012/5                           |
| SUNA UZUN         | Fon Kurulu Üyesi   | 01/01/2004- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.<br>Fon ve Portföy Yönetimi Bölüm Müdürü | 17              | Tarih 01/02/2012<br>Sayı 2012/5                           |
| ORHAN KAZICI      | Fon Denetçisi      | 2002- Deniz yatırım Menkul Değerler A.Ş.<br>Teftiş Kurulu Başkanı               | 27              | Tarih 01/02/2012<br>Sayı 2012/5                           |
| BERNA SEMA YİĞİT  | Fon Müdürü         | 01/06/2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.                                         |                 | Tarih 21/05/2012<br>Sayı 2012/5                           |

|                                |                       |                                                                                       |    |                                   |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------------------------------|
| SEVİNDİ                        |                       | Fon ve Portföy Yönetimi Bölüm Müdürü                                                  |    |                                   |
| BERNA<br>SEMA YİĞİT<br>SEVİNDİ | Fon<br>Muhasebecisi   | 01/06/2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.<br>Operasyon ve Mali İşler Bölümü<br>Yönetmen | 16 | Tarih 01/02/2012<br>Sayı 2012/5   |
| BERNA<br>SEMA YİĞİT<br>SEVİNDİ | Fon Uzmanı            | 01/06/2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.<br>Operasyon ve Mali İşler Bölümü<br>Yönetmen | 16 | Tarih 01/02/2012<br>Sayı : 2012/5 |
| FİGEN KILIÇ<br>ERGÜZEL         | Portföy<br>Yöneticisi | 01/06/2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.<br>Fon ve Portföy Yönetimi Bölüm Müdürü       | 12 | Tarih 01/02/2012<br>Sayı 2012/5   |

## 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 % |
|-------------------------------------------------------------|---------|----------|
| Kamu Borçlanma Araçları /<br>Özel Sektör Borçlanma Araçları | 51      | 100      |
| Repo                                                        | 0       | 10       |
| Ters Repo İşlemleri                                         | 0       | 49       |
| Borsa Para Piyasası İşlemleri                               | 0       | 20       |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymet                                | 0       | 49       |
| Gayrimenkul sertifikası                                     | 0       | 49       |
| Kira Sertifikaları                                          | 0       | 49       |

## VI. KATILMA PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ:

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

## VII. FONDAN TAHSİL EDİLECEK HARCAMALAR:

**1. Kurucuya ve/veya Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı:** Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel

ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Kurucu'ya, fon toplam değerinin **günlük %0.00548 'inden (yüzbindebeşnaktakırkseki ) [yıllık yaklaşık %2 (yüzdeiki)]** oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir. Söz konusu ücret kurucu ve yönetici arasında paylaştırılır.

01.01.2013 tarihinden itibaren:

a) Fon toplam değerinin **yıllık % 2,19'u (yüzdekinoktaondokuz)** oranında Fon Toplam Gider Oranı uygulanacaktır. Söz konusu fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi, yukarıda belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilemez.

b) 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Kurucu tarafından fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin fon toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin bitiminde hesaplanan fon toplam gider oranı ve varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

**2.Sabit Menkul Kıymet Kurtajı:** İMKB tarafından belirlenen oranlar uygulanmaktadır.

### **3.Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları:**

- **Bağımsız Denetim ücreti:**Fonlarımızdan günlük olarak karşılık ayrılmakta, bağımsız denetim dönemi sonunda, bağımsız denetim firması tarafından yapılan hizmete karşılık fatura kesilmesini takiben bağımsız denetim şirketine ödeme yapılmakta ve karşılık hesabı ilgili dönem için kapatılmaktadır.
- **Takasbank Saklama Komisyonu:** Aylık olarak Takasbank tarafından alınan komisyon fon muhasebesine yansıtılmaktadır.
- **Kurul Kayıt Ücreti:** Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde alt fonun net varlık değeri üzerinden % 0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak Kurul kayıt ücreti fon varlıklarından karşılanır.
- **Tescil, ilan, noter vb. giderler:** Fon portföyü oluşturulduktan sonra dönem içerisinde gerçekleştirilen ticaret sicil tescil, noter, içtüzük ve izahname değişiklikleri fon muhasebesine yansıtılmaktadır.

## **VIII. KURUCUNUN KARŞILADIĞI GİDERLER:**

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

| <b>GİDER TÜRÜ</b>        | <b>TUTARI (YTL)</b> |
|--------------------------|---------------------|
| Tescil ve İlan Giderleri | 3.000 TL            |
| Gazete İlan Giderleri    | 7.000 TL            |
| Diğer Giderler           | 1.000 TL            |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>11.000 TL</b>    |

## **IX. YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:**

### **1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi**

- a) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: 5520 sayılı** Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 no'lu bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.
- b) **Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:** Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, A ve B Tipi ayrımı olmaksızın % 0<sup>1</sup> oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

## 2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. Ancak anonim, eshamlı komandit ve limited şirketlerce elde edilenler ile anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu göre kurulan yatırım fonu ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlarca elde edilenler % 0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.<sup>[1]</sup>

Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat yapılmaz.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticarî işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

## X- 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 dağıtım söz konusu değildir.
2. Kurucu her hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde bir önceki yılları 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

---

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

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 itibariyle alım satımına esas fiyatlar buralarda ilan olunur.
6. Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma payı alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

**6.1.** Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucu'nun izahnamede ilan ettiği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak, bu içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre o gün içinde geçerli olan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir.

Bunun dışında Kurucunun Şube, Telefon ve İnternet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da günün 24 saatinde katılma payı alım satım talimatı verilebilir.

İşgünlerinde saat 09:00 ile 16:00 arasında yatırımcıya fon katılma payı alış ve satışları bu içtüzükte belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün için belirlenen ve ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır.

İşgünlerinde 16:00 ile 18:00 arasında yatırımcılara fon katılma payı satışları ve geri alımları ise, bu içtüzükte belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün için ilan edilen fiyat üzerinden yapılacaktır. Ayrıca 16:00 - 18:00 saatleri arasında yatırımcılar tarafından satın alınabilecek toplam katılma belgesi adedi, bu saatler içerisinde portföye iadesi yapılan toplam katılma belgesi adedini aşamaz.

İşgünlerinde 18:00 ile ertesi iş günü 09:00 saatleri arasında müşterilere fon katılma payı satışı işlemleri 18:00 den sonra ertesi gün için açıklanan ve ilan edilen fon fiyatı ile yapılacaktır. Müşterilerden katılma belgesi geri alımları ise o gün için ilan edilen fon fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir. (09:00 ile 16:00 arasında işlem gören fon fiyatı üzerinden)

Hafta sonu ve resmi tatil günlerinde yatırımcılardan fon katılma payı geri alımında izleyen ilk işgünü saat 09:00'a kadar tatil öncesi son işgününde uygulanan fiyat üzerinden işlem yapılacaktır. Yatırımcıya fon katılma payı satışları ise, izleyen ilk işgünü saat 18:00'a kadar tatil öncesinde saat 18:00'de ilan edilen fiyatla gerçekleştirilecektir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

7. 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.

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 payı alım satımları durdurulabilir.

## XI. 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.

## XII. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Satış Başlangıç Tarihi: Katılma payları, .... tarihinden itibaren 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.<br>ŞUBELERİ VE<br>DENİZBANK AÇIKDENİZ<br>İNTERNET BANKACILIĞI<br>ŞUBESİ, ATM VE<br>TELEFON BANKACILIĞI | BÜYÜKDERE CAD. NO:106 34394<br>ESENTEPE /İSTANBUL | 0212 336 40 00 |

3. Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

| UNVAN                                                | ADRES                                             | TELEFON NO     |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------|
| DENİZBANK A.Ş.<br>ŞUBELERİ VE<br>DENİZBANK AÇIKDENİZ | BÜYÜKDERE CAD. NO:106 34394<br>ESENTEPE /İSTANBUL | 0212 336 40 00 |

|                                                               |  |  |
|---------------------------------------------------------------|--|--|
| İNTERNET BANKACILIĞI<br>ŞUBESİ, ATM VE<br>TELEFON BANKACILIĞI |  |  |
|---------------------------------------------------------------|--|--|

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

| KURUCUNUN UNVANI | ADRES                                             | TELEFON NO     |
|------------------|---------------------------------------------------|----------------|
| DENİZBANK A.Ş.   | BÜYÜKDERE CAD. NO:106 34394<br>ESENTEPE /İSTANBUL | 0212 336 40 00 |

| YÖNETİCİNİN UNVANI             | ADRES                                                                          | TELEFON NO     |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| DENİZ PORTFOY<br>YÖNETİMİ A.Ş. | BÜYÜKDERE CAD. ŞEMSİR İŞ<br>MERKEZİ NO:108/B KAT:8 34394<br>ESENTEPE /İSTANBUL | 0212 336 50 99 |

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