

BU ALT FONUN PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN İZAHNAME 23/03/2012 TARİHİNDE İSTANBUL TİCARET SİCİLİ MEMURLUĞU'NA TESCİL ETTİRİLMİŞ OLUP, 23/03/2012 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 %102 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 %102 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ DOLAR TL KURUNUN DÜŞECEĞİNİ ÖNGÖREN ONBİRİNCİ 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 bağlı 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.SP.K.0.15-931 sayılı izni ile kurulmuş **Denizbank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na (Şemsiye Fon) Bağlı %102 Anapara Korumalı B Tipi Dolar Kurunun Düşeceğini Öngören Onbirinci 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** sayılı 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 **21/03/2012** tarih ve **B.02.6.SP.K.0.15-235** 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 : 28/03/2012- 06/04/2012 tarihleri arasındadır.
7. Alt Fonun Yatırım Dönemi : 09/04/2012 - 22/03/2013 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 her halükarda anaparalarına vade sonunda %2 sabit getiri sağlamak ve bu sabit getiriye ek olarak borsa dışından alınacak bir opsiyon sözleşmesi ile USDTRY kurundaki düşüşten belli bir getiriye katılım oranı doğrultusunda yararlanmalarını sağlamaktır.

Anaparanın korunması ve % 2'lik sabit getiri amacına yönelik olarak, alt fon portföyünün yaklaşık % 96'sı ile devlet iç borçlanma senetlerine ve/veya ters repo'ya yatırım yapılacaktır. Alt fon bu izahnamede belirtilen vade sonuna kadar katılma paylarını elinde tutan yatırımcılara anapara koruması sağlama amacındadır. Anapara

koruması ve vade sonunda %2'lik sabit getiri, getiri amaçlı olarak portföye dahil edilecek opsiyon sözleşmesinin getirisinden bağımsızdır.

Getiri hedefine yönelik olarak ise, portföyün yaklaşık % 4'ü ile USDTRY kurunun düşüşünden belli bir getiriye katılım oranı (yaklaşık %100 - %150 arasında olması beklenmektedir) doğrultusunda getiri sağlayan opsiyon sözleşmesine yatırım yapılacaktır. Getiriye katılım oranı yaklaşık olarak belirtilmiş olup talep toplama dönemi sonunda kesinleşecektir. Dolayısıyla, kesinleşen oran söz konusu aralığın dışında da olabilecektir. Kesinleşen getiriye katılım oranı diğer bilgilerle birlikte aşağıda 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 anaparası, sabit %2'lik getiri tutarı, yönetim ücreti ve diğer harcamaları karşılayabilecek miktarda devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yapılarak (yaklaşık %96) kalan kısım ile (yaklaşık %4) USDTRY kurundaki düşüşten getiriye katılım oranı (yaklaşık %100 - %150 arasında olması beklenmektedir) doğrultusunda getiri sağlayan opsiyon sözleşmesi alınarak fon portföyü oluşturulur. Yatırım yapılacak devlet iç borçlanma senetleri vadesi ile opsiyon sözleşmesinin vade sonu aynı tarihler olacağından herhangi bir vade uyumsuzluğu olmayacaktır.

USDTRY kuru olarak Avrupa Merkez Bankası tarafından her gün 15:15'te (İstanbul saati ile) yayınlanan EURTRY kurunun EURUSD kuruna bölünmesi ile hesaplanan kur değeri baz alınacaktır. Referans değerler Avrupa Merkez Bankası'nın diğer merkez bankaları ile aralarında yürüttükleri günlük görüşmeler neticesinde belirlenmektedir. Belirlenen bu değerler görüşmelerin tamamlanmasının hemen ardından Avrupa Merkez Bankası internet sitesinde (www.ecb.int) ve elektronik veri sağlayıcı programlarda yayınlanmaktadır. Reuters'da bulunan 'ECB37' sayfasından bu değerler günlük olarak takip edilebilmektedir.

Opsiyon sözleşmesinin yapıldığı tarih itibariyle Reuters ECB37 sayfasında Avrupa Merkez Bankası tarafından ilan edilen EURTRY fixing kurunun EURUSD fixing kuruna bölünmesi ile hesaplanan kur USDTRY başlangıç fiyatı olarak belirlenecektir. Bu fiyat aynı zamanda opsiyon sözleşmesinin kullanım fiyatı olacaktır. Opsiyon sözleşmesinde belirtilen vade sonu tarihindeki, Reuters ECB37 sayfasında Avrupa Merkez Bankası tarafından ilan edilen EURTRY fixing kurunun EURUSD fixing kuruna bölünmesi ile hesaplanan kur ise USDTRY vade sonu fiyatı olarak belirlenecektir. USDTRY vade sonu fiyatı ile başlangıç fiyatı arasındaki değişime göre ve aşağıda belirtilen opsiyon getirisi formülü kullanılarak getiri hesaplanacaktır. Getiri negatif ise opsiyon kullanılmayacak ve yatırımcılar anaparalarının tamamı ve buna ek olarak %2'lik sabit getiriye vade sonunda geri alacaklardır. Getiri pozitif ise yatırımcılar anaparalarının tamamı ve buna ek olarak sabit %2'lik getiriye ek olarak fon portföyünün oluşturulduğu tarihte belli olacak ve yatırımcılara duyurulacak olan getiriye katılım oranı (yaklaşık %100 - %150 arasında olması beklenmektedir) ile opsiyon getirisinin çarpılması suretiyle bulunan getiriden faydalanacaklardır.

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, USDTRY kurunun başlangıç değeri ve gerekli görülen diğer bilgiler, en geç yatırım dönemi başlangıç tarihini takip eden 2 işgünü içerisinde sirkülerin ilan edildiği Türkiye çapında yayın yapan en az iki günlük gazetenin Türkiye baskısında yapılacak ilan ve Kurucunun www.denizbank.com isimli internet sitesinde yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

ÖRNEK HESAPLAMA :

Opsiyon Getirisi= Max (0 , 1 – (USDTRY vade sonu değeri / USDTRY başlangıç değeri))

Fonun Vade Sonu Değeri = Anapara * [% 102.00 + (Opsiyon Getirisi * GKO)]

Alt fon katılma payı satın alan yatırımcılar, sadece alt fonun ilan edilen yatırım dönemi sonuna kadar kalırlarsa dönem sonundaki %2'lik sabit getiriden yararlanabileceklerdir. Yatırım döneminden önce paylarını iade eden yatırımcılar ise paylarını bu izahnamenin XV bölümünde belirtildiği üzere fondan çıkışın gerçekleşeceği gün hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden nakde dönüştüreceklerdir. Bu çerçevede, yatırım döneminden önceki çıkışlarda yapılacak iade tutarı o günkü pay fiyatına bağlı olarak anaparanın altında da olabilecektir.

Senaryo Tablosu:

%102 Anapara Koruması %100 Getiriye Katılım Oranı			
	Kötü Senaryo	Orta Senaryo	İyi Senaryo
USDTRY Başlangıç Değeri	1,8300	1,8300	1,8300
USDTRY Vade Sonu Değeri	2,1000	1,5700	1,4500
Opsiyon Getirisi	0,00%	14,21%	20,77%
Getiriye Katılım Oranı	0,00%	100,00%	100,00%
Anapara Koruma Oranı	100,00%	100,00%	100,00%
Sabit Ek Getiri	2,00%	2,00%	2,00%
Fon Getirisi	2,00%	16,21%	22,77%
100 TRY'nin Vade Sonu Değeri	102,00	116,21	122,77

* Getiriye katılım oranı yukarıdaki hesaplamalarda yaklaşık olarak kullanılmıştır. Opsiyon primi %4 ve 1 yıllık tahvil getirisi 10.00% olarak alındığında getiriye katılım oranı %100 olarak hesaplanmıştır. 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 düşümlere 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.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Araçları	0	%100
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 %102 ANAPARA KORUMASINDAN YARARLANMA KOŞULLARI:

Alt fon katılma payı satın alan yatırımcılar, sadece alt fonun ilan edilen yatırım dönemi sonuna kadar kalırlarsa dönem sonundaki %102 anapara korunmasından yararlanabileceklerdir. Daha önce paylarını iade eden yatırımcılar ise paylarını o günkü net aktif değer üzerinden nakde dönüştüreceklerdir. Bu tutar anaparanın üzerinde olabileceği gibi altında da olabilir. Fondan erken çıkış komisyonu uygulanmamaktadır.

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

ALT FONLA İLİŞKİN OLARAK YATIRIMCILAR TARAFINDAN ÖDENEN KOMİSYONLAR, “YATIRIM DÖNEMİ SONUNDA” KORUNMASI AMAÇLANAN YATIRIM TUTARINI AZALTAMAZ.

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 ve Denizbank Açıkdeniz İnternet Bankacılığı Şubesi 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 alımında ilk asgari pay alım limiti 100.000 pay (1.000 TL) olup, bir payın satış fiyatı 1 Kr’dir. İlk pay alım talimatlarından sonraki alım talimatlarında 100.000 pay ve katları şeklinde alım yapılabilir. Yatırımcılardan toplanan paralara yatırımcılara ait hesaplarda ters repo yapılarak nemalandırılacaktır. Katılma payı alımına nema tutarları dahil edilmez.

Bu izahnamede ilan edilen talep toplama başlangıç ve bitiş tarihleri arasında (8 iş günü) her gün Denizbank A.Ş.’nin Şubeleri ve Denizbank Açıkdeniz İnternet Bankacılığı Şubesi aracılığıyla 09:00-16:00 saatleri arasında, pay alım talepleri kabul edilecektir.

2.1.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Denizbank A.Ş.’nin Şubeleri ve Denizbank Açıkdeniz İnternet Bankacılığı Şubesi tarafından nakden ve tamamen tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları “TL” olarak verilecektir. Tahsil edilen bu tutar vade sonunda en iyi gayret esasına göre anapara koruması sağlanacak olan tutardır. Bu izahnamenin IX. maddesinde belirtilen komisyonlar vade sonunda ödenmesi hedeflenen anapara miktarını etkilemez.

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 toplamanın 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 ve mücbir sebepler (savaş, deprem, grev, lokavt, teknik arıza,, vb.) dolayısıyla ürünün oluşturulamaması sonucu, fon katılma belgelerinin halka arzını 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, talep toplama süresinin son günü ise 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.

XV. YATIRIM DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ KATILMA PAYI ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER:

Yatırım dönemine ilişkin bilgiler ve bu dönemde uygulanacak alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

1. Alt Fonun Yatırım Dönemi

Alt fonun yatırım dönemi 09/04/2012 - 22/03/2013 tarihleri arası 348 gündür.

1.1 Alım Talimatları

Fonun yatırım döneminde yeni alım talimatları kabul edilmeyecektir.

1.2 Satım Talimatları

Alt fon pay fiyatı, her ayın 2'sinde ve 16'sında olmak üzere ayda 2 kere hesaplanır. Fon Fiyatlarının İlan edildiği günlerde bağlı olduğu piyasalarda (Amerika, İngiltere, Fransa, Almanya ve Türkiye) tatil gününe denk gelmesi durumunda tatil sonrasındaki ilk işgünü çıkarılacak fon fiyatı dikkate alınır.

Alt fonun satım talimatları alt fonun yatırım döneminin başlangıç tarihinden itibaren her işgünü içinde verilebilir. Ancak bu emirler, emrin girilmesini takip eden ilk pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir.

Pay fiyatının hesaplanacağı günü saat 10:00.'a kadar girilen emirler, açıklanacak fiyat üzerinden yatırımcı hesaplarına pay fiyatının hesaplandığı günden (T) 2 işgünü (T+2) sonra aktarılır. Pay fiyatının hesaplandığı gün saat 10:00'dan sonra girilen satım emirleri ise bir sonraki fiyat açıklama tarihine kadar bekletilir.

Yatırımcı tarafından verilecek satım talimatlarının gerçekleştirilebilmesi için, satım talimatının 100.000 pay ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Dağıtım sonucu

oluşacak asgari adet otomatik olarak yatırım dönemi içinde verilecek satım talimatları için yeni asgari pay geri alış adedi olarak kabul edilir.

Bu alt fonun yatırım dönemi sonunda fon portföyünü oluşturan kıymetler nakde dönüştürülür ve alt fonun yatırım döneminin sonunu takip eden iş günü bu alt fonun katılma payı bedellerinden kaynaklanan ödemelerin yapılması amacıyla tüm katılma payı sahipleri için otomatik satım talimatı yaratılır. Fon katılma payı bedellerinin TL tutarları aynı iş günü nakit olarak yatırımcıların Kurucu nezdindeki hesaplarına aktarılır.

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

ADRES:

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

TELEFON NO:

0212)336 40 00

3. Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

ADRES

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

TELEFON NO

0212)336 40 00

4. 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 ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %102 ANAPARA KORUMA
AMAÇLI B TİPİ DOLAR TL KURUNUN DÜŞECEĞİNİ ÖNGÖREN ONBİRİNCİ
ALT FONU
16/03/2012**

SUNA UZUN
FON KURULU ÜYESİ

FATİH ARABACIOĞLU
FON KURULU ÜYESİ