

BU İZAHNAME KATILMA BELGELERİNİN SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARI İLE HAZIRLANAN, FONA 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 T.T.S.G.NDE İLANINI MÜTAKİP BU İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HERYILIN OCAK AYI İTİBARI İLE İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

**DENİZBANK A.Ş.' NİN
50.000.000 PAY 1. TERTİP
A TİPİ AFİLİ BANKACILIK KARMA FON
KATILMA BELGELERİNİN HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.**

Denizbank A.Ş. tarafından 3794 sayılı Kanun'la değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak 02/04/1998 tarihinde İstanbul İli Ticaret Sicili Memurluğuna 368587 sicil numarası altında kaydedilerek 20/04/1998 tarih ve 4523 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 26/03/1998 tarih ve KYD-163 sayılı izni ile kurulmuş Denizbank A.Ş. A Tipi Afili Bankacılık Karma Fon katılma belgelerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 1. Tertip 50.000.000 pay katılma belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca --/--/---- tarih ve ----- 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 : KARMA FON; Portföyün tamamı Hisse senetleri, borçlanma senetleri, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından en az ikisinden oluşan ve her birinin değeri fon portföy değerinin %20'sinden az olmayan fonlar.

2.Fonun Tipi : A TİPİ; 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.

3.Fon Tutarı : 500.000 YTL
4.Avans Tutarı : 100.000.000.000 (Yüz milyar) TL
5.Pay Sayısı : 50.000.000 (Ellimilyon) Adet
6.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. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:7 No:10 Sayılı Tebliği'nin 41. Maddesine uygun olarak yönetilir.

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde orta vadeli riski düşük menkul kıymetler seçilir.

Fon, portföy değerinin aylık ortalama bazda en az %25'ini devamlı olarak mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınan Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırır.

Fon portföyü, portföy sınırlamaları itibariyle Tebliğ'in 5. Maddesinde yer alan türlerden 'karma fon' tanımlamasına uygun olarak oluşturulur. Buna göre, Fon portföy değerinin daimi olarak en az %20'si hisse senetlerinden, yine en az %20'si kamu veya özel sektörde ihraç edilen sabit getirili menkul kıymetlerden oluşturulur. Fon portföyündeki özel ve kamu sektör hisse senetleri fon portföyünün en fazla %60'ı olabilir.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1.Kurucu:

Denizbank A.Ş. Fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre, fonun belge 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:

Kurucu Denizbank 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.

VI. FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:

Adı Soyadı	Görev	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	Tecrübesi (Yıl)
Cafer Bakırhan	Fon Kurulu Başkanı	1985-1996 SPK Başuzman 1996-1997 Kentbank A.Ş. Koordinatör 1997 -1998 Kent Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 1998 - 1999 Danışmanlık Faaliyetleri 1999 / Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdür	18 Yıl
Fatih Arabacıoğlu	Fon Kurulu Üyesi	1991-1995 Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Uzmanı 1995-1996 Bayındır Menkul Kıymetler A.Ş. Portföy Yönetimi Müdürü 1996-1998 Kent Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Grup Başkanı	12 Yıl

		1998-1999 İktisat Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 1999/2003 Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2003 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür	
Orhan Kazıcı	Fon Denetçisi	1986-1994 Pamukbank A.Ş. - Müfettiş 1990-1994 Pamukbank A.Ş - Menkul Kıymetler Servis Yöneticisi 1994-1995 Arz Menkul Değerler A.Ş. - Genel Koordinatör 1995-1997 Info Menkul Değerler A.Ş. - Genel Müdür Yardımcısı 1997-2002 EGS Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Mevzuata Uygunluk Birimi Müdürü 2002- Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Teftiş Kurulu Başkanı	17 Yıl
Recep Sinan Kesikbaş	Fon Müdürü		
Berna Sema Yiğit Sevindi	Fon Muhasebecisi	1997-1998 Yaşar Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. 1998-2003 Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Yetkilisi 2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Operasyon ve Mali İşler Yönetmen	14Yıl
Figen Kılıç Ergüzel	Fon Uzmanı	2000 –2003 Deniz Yatırım A.Ş. Uzman 2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Uzman	3 Yıl
Metin Türkeş	Portföy Yöneticisi		

V. FON PORTFÖY SINIRLAMALARI:

Yatırım fonunun malvarlığı, kurucunun Kanun'dan Seri: VII, No:10 sayılı Tebliğ'den ve fon içtüzüğünden doğan yükümlülüklerini yerine getirmesi ve sorumluluğunu karşılması dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez, ve 3. şahıslar tarafından hapsedilemez.

- 1.** Fon portföy değerinin %10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Yatırım fonu tekbaşına hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olamaz.
- 2.** Fon portföyüne borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir. Ancak kurucunun ve yöneticinin borsa dışında halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlerin borsaya kote edilmesi şartıyla ihraç miktarının azami %10'u ve fon portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapılabilir.
T.C. Merkez Bankası tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla fon portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu kıymetler birinci madde birinci cümlede geçen %10'luk sınırlamaya tabi değildir.
- 3.** Fon portföyüne kurucunun ve yöneticinin hisse senedi, tahvil ve diğer borçlanma senetleri satın alınamaz.
- 4.** Kurucunun ve yöneticinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip kamu kuruluşları dışında kalan hissedarlarının yönetim kurulu başkan ve üyelerinin, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı ya da birlikte sermayesinin %20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların menkul kıymetlerinin toplamı fon portföyünün %20'sini geçemez.
- 5.** Kurucunun ve yöneticinin doğrudan ve dolaylı iştiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı, fon portföyünün %20'sini geçemez.
- 6.** Kurucunun, yöneticinin ve bunların doğrudan ve dolaylı iştiraklerinin fonlarının katılma belgeleri ile ortağı oldukları yatırım ortaklıklarının hisse senetleri hariç olmak üzere farklı türlerdeki diğer fonların katılma belgeleri ve yatırım ortaklıklarının hisse senetleri fon portföyünün %10'una kadar portföye alınabilir.
- 7.** Fon'un likiditesini sağlamak amacıyla fon portföy değerinin %10'nuna karşılık gelen bir değer nakit olarak tutulabilir. Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının hisse senetleri ve yatırım fonlarının katılma belgelerini satın alamaz. Borsa para piyasasında yapılan işlemler nakit sınırlamasına tabidir.
- 8.** Yatırım fonu açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler tebliğin 42. Maddesinin J bendi kapsamında ödünç alınıp verilebilir.
- 9.** Türk devleti il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyelerin sermaye piyasası araçları ile devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçları ve özel sektör tahvil ve finansman bonolarının toplam değeri fon portföy değerinin en az %20 en çok %75'ini oluşturur. Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok %55'ini oluşturur. Gayrimenkul sertifikalarının toplam değeri fon portföyünün en çok %20'si olabilir.
- 10.** Fon portföyünün riskten korunması amacıyla portföye , döviz, altın ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş future, opsiyon, ve forward kontratları dahil edilebilir. Bu işlemler için prim olarak ödenen ücret toplamı fon portföy değerinin %5'inden fazla olamaz.
- 11.** Fonun katılma belgeleri geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar, İMKB repo ve ters repo piyasasından repo yapılabilir.
- 12.** Fon varlığının %10'unu geçmemek üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alarak, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin alınması ve geri ödenmesi aşamalarında Kurul'a bilgi verilir.
- 13.** Fon portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az %25'i devamlı olarak mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların

hisse senetlerine yatırılır. Ancak her şartta hisse senetlerinin toplam tutarı fon portföy değerinin %20'sinden az olamaz.

14. Portföye borsaya kote edilmiş ve son 90 günde en az 5 gün işlem görmüş hisse senetleri alınır. Özelleştirme kapsamındaki ortaklıklarda bu koşul aranmaz. 2. maddede belirtilen ilk ihraçlardan alınan menkul kıymetler bu kapsamda değerlendirilmez.

15. Fon içtüzüğüne göre, portföye alınacak kamu ve özel sektör hisse senetlerinin toplamı fon portföyünün en çok %60'ı olabilir.

Portföyde yer alacak varlıklar için belirlenmiş içtüzük sınırlamaları portföyün en az ve en çok yüzdesi olarak aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

LİK TÜRÜ	ZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN AZ	ZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN %
Hisse Senedi(Fon'un A Tipi olması deniyle aylık ağırlıklı ortalamının inimum %25 olması zorunludur.)	%20	%60
Devlet Tahvili,Özel Sektör hvili,Hazine Bonosu,Özel Sektör Fin.Bonosu	%20	%75
Reverse Repo	%0	%55
Gayrimenkul Sertifikası	%0	%20
Yatırım Ortaklığı Hisse Senedi ve Yatırım Fonu Katılma Belgesi	%0	%10
Repo	%0	%10
Opsiyon	%0	%5

VI. KATILMA BELGELERİNİN DEĞERİNİN TESPİTİ :

1. Değerleme her işgünü itibariyle yapılır.
2. 'Fon Portföy Değeri', portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.
3. Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir.

3.1. Portföye alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçirilir.Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

3.2. Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır.

3.3. İMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

3.4. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri ,ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (Günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarını eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.

3.5. Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise, son iş günündeki portföy değerine, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

3.6. Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibariyle oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C.Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

3.7. Gelir ortaklığı senetleri, her gelir ortaklığı senedinin bir önceki dönemde gerçekleşen getirisine göre beklenen gelirlerinin işleyen gün sayısına göre anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

4. 'Fon Toplam Değeri', Fon portföy değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

5. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü, faiz ve kar payları v.b.alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

6. 'Bir payın değeri', fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma belgelerinin tümü satılıncaya kadar, her payın değeri, Fon toplam değerinin toplam pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla fona geri dönmüş katılma belgelerinden halen fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür. Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.

7. Fon'un bu maddelere göre her iş günü sonu itibariyle hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü katılma belgelerinin alım-satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur. İlan gününde yapılan alım satımlarda bu fiyat geçerli olur.

VII. FONDAN TAHSİL EDİLECEK GİDER, KOMİSYON VE KARŞILIKLAR:

1. Kurucuya Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı:

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0.0075 (milyondayetmişbeş)'inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya ödenir.

2. Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Ücretin Tespit Esası ve Oranı:

Yönetici'ye, Fon'un yönetim ve temsili ile muhasebe işlemleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0.0075(milyondayetmişbeş)'inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Yöneticiye ödenir .

3. Hisse Senedi Kurtajı:%0.5

4. Sabit Getirili Menkul Kıymet Kurtajı:

4.1 İMKB Repo/Reverse Repo : 0.00002

4.2.İMKB Kesin Alış/Satış : 0.00005

5. Saklayıcı Kuruluşa Ödenecek Ücretin Tespit Esası ve Oranı: Takasbank'ın Ücret ve Komisyon tarifesine istinaden belirlediği kalemlerin bazıları aşağıdaki gibidir.

5.1 SAKLAMA KOMİSYONLARI :

5.1.1 SAKLAMA ÜCRETİ(YILLIK) :

a) Hisse Senetleri : %01.5 (Bindebirbuçuk)

(Nominal Değer Üzerinden)

b)	Yatırım Fonu Katılma Belgesi(Adet)	:	500.-TL
c)	Diğer Menkul Kıymetler	:	%00.5 (Bindeyarım)
d)	DİBS(Devlet İç Borçlanma Senedi) (Onbirdebirbuçuk)	:	%001.5
e)	Kıymetli Evrak Saklama Ücreti (Üzerinde yazılı tutar üzerinden yıllık)	:	%001 (Onbindebir)
5.1.2 KUPON VEYA ANAPARA TAHSİLAT ÜCRETİ(TAHSİLAT TUTARI ÜZERİNDEN)			
a)	Temettü	:	%02.5 (Bindeikibuçuk)
b)	Faiz	:	%00.5 (Bindeyarım)
5.1.3 RÜÇHAN HAKKI KULLANMA VE BEDELSİZ TAHSİLİ (Rüçhan hakkına veya bedelsiz tahsiline konu hisse senetlerinin nominal değeri üzerinden)			
5.1.4 FİZİKİ KIYMET TESLİM ÜCRETİ : %00.5 (Bindeyarım)			
(Teslimatın nominal değeri üstünden)			
5.1.5 FİZİKİ KUPON TESLİM ÜCRETİ : %02.5 (Bindeikibuçuk)			

6. Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarlar:

7.İhtiyatlar: 0

8. Vergi Karşılığı: 0

VIII. KURUCUNUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

- 1. Tahmini İhraç Giderleri: 5.760.326.565 -TL**
 SPK Kayıt Ücreti:1.250.000.000-TL(Eğitime Katkı Payı dahil)
 KB Basım Masrafları: .750.000.000-TL
 Tescil ve İlan Giderleri: 150.000.000-TL
 Reklam İlan Giderleri: 600.000.000-TL
 Diğer Giderler: 3.010.326.565-TL (İç Tüzük Noter Harç veD.Verg)

IX. YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

1.Fon portföy işletmeciliği kazançlarının vergilendirilmesi.

1a) 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.

1b) 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.

2a) Tam mükellef gerçek kişilerin vergilendirilmesi konusunda Gelir Vergisi düzenlemesi;

Fon katılma belgesi kar payı GVK geçici 27. maddesi uyarınca 31.12.1999 tarihine kadar vergiden müstesnadır.

2b) Dar mükellef gerçek kişilerin vergilendirilmesi konusunda Gelir Vergisi düzenlemesi;

Tam mükellef gerçek kişilerle aynıdır.

2c) Tam mükellef tüzel kişilerin vergilendirilmesi konusunda Kurumlar Vergisi düzenlemesi;

Kurumların A tipi fon katılma belgesi almaları halinde elde ettikleri kazançlar %25 oranlı kurumlar vergisinden istisna, %20 oranlı asgari kurumlar vergisine tabidir. Diğer tip fon katılma belgelerinden elde edilen kazançlar ise hem %25 hem de %20 oranlı kurumlar vergisine tabidir

2d) Dar mükellef tüzel kişilerin vergilendirilmesi konusunda Kurumlar Vergisi düzenlemesi;

Tam mükellef tüzel kişilerle aynıdır.

X. 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 ettirilir ve 6 işgünü içinde Kurul'a iletilir.

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 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 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 itibariyle alım satım 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 9.00 ile 10.00 saatleri arasında başvurarak, içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz.**

7. **Katılma belgesi sahiplerinden belgelerini paraya çevirebilmeleri için asgari 2 işgünü önceden katılma belgesi satış ihbar formu düzenlemeleri istenir.** Fona katılmak ve ayrılmakta başka şart aranmaz.

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

XI. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer;

- a) Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,
- b) Fon süresiz ise kurucunun Kurul'un uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay öncesinden feshi ihbar etmesi,
- c) Kurucunun fon kurma koşullarını kaybetmesi,
- d) Fon'un son üç aylık dönem itibariyle ortalama fon toplam değerinin, Tebliğ çerçevesinde Kurul'ca her yıl belirlenen asgari fon başlangıç tutarının ¼'ünün altına düşmesi veya özel fonlar hariç olmak üzere aynı dönemde fon katılma belgesi satılan kişi sayısının ortalama 100'ün altına düşmemesi halinde,

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.

XII. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Satış Başlangıç Tarihi: --.--.--'nden itibaren katılma belgeleri bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılacaktır.

2. Katılma Belgesi Alım Satımının Yapabileceği, Fon İçtüzüğü ve İzahnamenin Temin Edebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler:

ADRES:

TELEFON NO:

Denizbank A.Ş. Genel Müdürlük ve Denizbank A.Ş. Tüm şubeleri.

3. Katılma Belgesi Alım Satımını Yapacak Kuruluşlar:

ADRES:

TELEFON NO:

Denizbank A.Ş. Genel Müdürlük ve Denizbank A.Ş. Tüm şubeleri.

4. Kurucunun, Fonun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN ADRESİ

TELEFON NO

Denizbank A.Ş.

Büyükdere Caddesi No:106 Esentepe-İstanbul 0212 336 40 00

FONUN ADRESİ

TELEFON NO

Denizbank A.Ş. A Tipi Karma Yatırım Fonu

Büyükdere Caddesi No:110 Esentepe-İstanbul 0212 336 40 00

YÖNETİCİNİN ADRESİ

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Büyükdere Caddesi No:110 Esentepe-İstanbul 0212 336 50 99

TELEFON NO

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

Fatih ARABACIOĞLU
Fon Kurul Üyesi

Bora BÖCÜGÖZ
Fon Kurulu Üyesi