

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. HER YILIN OCAK AYI İTİBARI İLE İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMESİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

**DENİZBANK A.Ş.'NİN
150.000.000 PAY 2. TERTİP
B TİPİ DEĞİŞKEN BİRİKİM YATIRIM FONU
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 15.01.1998 tarihinde İstanbul İli Ticaret Sicili Memurluğuna 368587 sicil numarası altında kaydedilerek 20.01.1998 tarih ve 4465 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 14.01.1998 tarih ve KYD-24 sayılı izni ile kurulmuş Denizbank A.Ş. B Tipi Değişken Yatırım Fonu katılma belgelerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

Denizbank A.Ş. B Tipi Değişken Yatırım fonunun bu tutar arttırımı öncesi kurul kaydına alınan halka arzlarına ilişkin bilgiler tarih sırasıyla aşağıda gösterilmektedir.

HALKA TARİHİ	ARZ	SPK TARİHİ	KAYIT	SPK NUMARASI	KAYIT	TERTİPİ	TUTARI'NDAN	(YTL'NA)
30/03/1998		23/03/1998		KB-192-211		I.TERTİP	0	500.000-YTL
20/11/1999		03/11/1999		KB 191-2/1240		II.TERTİP	500.000-YTL	2.000.000-YTL

Bu sefer fon tutarının 500.000.-YTL'den 2.000.000. -YTL 'sine arttırılması dolayısıyla ihraç olunarak fon iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 2. Tertip 150,000.000 pay katılma belgeleri , Sermaye Piyasası Kurulu'nca 03/11/1999 tarih ve KB 191-2/1240 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** :**DEĞİŞKEN FON**; Portföy sınırlamaları itibariyle diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlar.
- 2.Fonun Tipi** : **B TİPİ** (Fon içtüzüklerinde belirtilmek suretiyle, 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 ve bu tipler fon türleri ile birlikte belirtilir.)
- 3.Fon Tutarı** :**500.000.000.000 (Beşyüzmilyar)TL**

4.Arttırılan Fon Tutarı:	: 1,500.000.000.000 (Birtrilyonbeşyüz mily ar)TL
5.Arttırım Sonrası Fon Tutarı:	:2.000.000.000.000 (ikitrilyon) TL
6-Mevcut Pay Sayısı	:50.000.000 Adet
7. Arttırılan Pay Sayısı	:150.000.000 Adet
8.Arttırım Sonrası Pay Sayısı	:200.000.000 Adet
9.Süresi	:Süresizdir.
10.Arttırılan Fonların Tertipi	:II.TERTİP

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 Tebliğinin 41. md. ne uygun olarak yönetilir. Buna göre fon portföyü, sermaye piyasalarındaki fırsatları değerlendirilerek yüksek getiri hedefleyen yatırımcılara yönelik olarak kurulmuştur. Fon'un amacı herhangi bir portföy sınırlamasına tabi olmaksızın tüm piyasaları yakından izleyip, yüksek risk alarak kısa vadelerde dahi yüksek getiri elde etmektir. Fon portföyü, portföy sınırlamaları itibariyle Tebliğ'in 5. Maddesinde yer alan türlerden "değişken fon" tanımlamasına uygun olarak oluşturulur.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1.Kurucu:

Denizbank A.Ş. Fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inançlı 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 saklanması ile ilgili 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	26 Yıl
Bora Böcugöz	Fon Kurulu Üyesi		22 Yıl
Fatih Arabacıoğlu	Fon Kurulu Üyesi	1991-1995 Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	22 Yıl

		<p>Yatırım Uzmanı 1995-1996 Bayındır Menkul Kıymetler A.Ş. Portföy Yönetimi Müdürü 1996-1998 Kent Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Grup Başkanı 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</p>	
Orhan Kazıcı	Fon Denetçisi	<p>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</p>	17 Yıl
Figen Kılıç Ergüzel	Fon Müdürü	<p>1998-1999 Inter Yatırım Uzman 1999-2003 Deniz Yatırım Yetkili 2003 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Fon ve Portföy Yönetimi Bölüm Müdür</p>	12 Yıl
Berna Sema Yiğit Sevindi	Fon Muhasebecisi	<p>Yaşarbank A.Ş. Fon Yönetimi Asistan 1997-1998 Yaşar Yatırım A.Ş. Yatırım Fonları Uzman Yrd. 1998-2003 Deniz Yatırım A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Yetkilisi 2003 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Operasyon ve Mali İşler Yetkilisi</p>	6Yıl
Figen Kılıç	Portföy Yöneticisi	<p>2000 –2003 Deniz Yatırım A.Ş. Uzman 2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Fon ve Portföy Yönetimi Yetkili</p>	12 Yıl

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 hazcedilemez.

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 hisse senetlerini satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemaz. Ve yönetimde temsil edilemez.
3. 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.
4. Fon portföyüne kurucunun ve yöneticinin hisse senedi, tahvil ve diğer borçlanma senetleri satın alınamaz.
5. 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.
6. Kurucunun ve yöneticinin doğrudan ve dolaylı iştiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı, fon portföyünün %20'sini geçemez.
7. Kurucunun, yöneticinin ve bunların doğrudan ve dolaylı iştiraklerinin fonlarının katılma belgeleri ile ortağı oldukları yatırım ortaklarının hisse senetleri hariç olmak üzere farklı türlerdeki diğer fonların katılma belgeleri ve yatırım ortaklarının hisse senetleri fon portföyünün %10'una kadar portföye alınabilir.
8. Fon'un likiditesini sağlamak amacıyla fon portföy değerinin %5'ine 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.
9. Yatırım fonu açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler tebliğin 42/J bendi çerçevesinde ödünç alınıp verilebilir.
10. Fon portföyünün riskten korunması amacıyla portföye, opsiyonlar dahil edilebilir. Bu işlemler için prim olarak ödenen ücret toplamı fon portföy değerinin %5'inden fazla olamaz.
11. 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.
12. 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.

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

VARLIK TÜRÜ	İÇTÜZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN ÇOK %
Hisse Senedi	%0	%100
Devlet Tahvili	%0	%100
Özel Sektör Tahvili	%0	%100
Hazine Bonosu	%0	%100
Öz. Sekt. Fin. Bon	%0	%100
Reverse Repo	%0	%100

Gayrimenkul Sertifikası	%0	%100
Opsiyon(*)	%0	%5
Yatırım Ortaklığı Hisse Senedi ve Yatırım Fonu Katılma Belgesi	%0	%100

*Prim olarak ödenen ücret toplamı fon portföy değerinin %5'inden fazla olamaz.

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 görmeye 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 satılınca 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 alım 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)'ünden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya 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)'sinden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Yöneticiye ödenir.

3. Hisse Senedi Kurtajı:%0.21(onbindeyirmibir)

4. Sabit Getirili Menkul Kıymet Kurtajı: %0.007(yüzbindeyedi)

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	:	%0.05 (Onbindebeş)
d)	DİBS(Devlet İç Borçlanma Senedi)	:	%0.015 (Yüzbindeonbeş)
e)	Kıymetli Evrak Saklama Ücreti	:	%0.01 (Onbindebir)
	(Üzerinde yazılı tutar üzerinden yıllık)		
5.1.2	KUPON VEYA ANAPARA	:	
	TAHSİLAT ÜCRETİ(TAHSİLAT		
	TUTARI ÜZERİNDEN)		
a)	Temettü	:	%0.25 (Bindeikibuçuk)
b)	Faiz	:	%0.05 (Bindeyarım)
5.1.3	RÜÇHAN HAKKI	:	%0.25 (Bindeikibuçuk)
	KULLANMA VE BEDELSİZ		
	TAHSİLİ		
	(Rüçhan hakkına veya bedelsiz tahsiline		
	konu hisse senetlerinin nominal değeri üzerinden)		
5.1.4	FİZİKİ KIYMET TESLİM ÜCRETİ	:	%0.05 (Bindeyarım)
	(Teslimatın nominal değeri üstünden)		
5.1.5	FİZİKİ KUPON TESLİM ÜCRETİ	:	%0.25 (Bindeikibuçuk)

6. Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarlar : %0

7.İhtiyatlar : %0

8. Vergi Karşılığı : Fon portföyünün değer artışı üzerinden günlük olarak %10 oranında STOPAJ ve bu Stopaj üzerinden %10 oranında SAVUNMA SANAYİ DESTEKLEME FONU tevkifatı yapılır(Fon Getirisinin toplam %11).

VIII. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

1. TUTAR ARTTIRIMI İHRAÇ GİDERLERİ

SPK Kayıt Ücreti	: 8,637,600,000-TL
Eğitime Katkı Payı	: 2,159,400,000-TL
KB Basım Masrafı	: 600.000.000-TL
Tescil ve İlan Giderleri	: 27,750,000-TL
Gazete İlan Gideri	: 71,208,000-TL
Diğer Giderler	:11,253,074,950-TL
TOPLAM	:22,748,632,950-TL

2.ARTTIRILAN BİRİM PAY BAŞINA GİDERLER :151,66-TL

Birim arttırım gideri yeni ihraç edilen payların, portföy değeri üzerinden satış günü için, hesaplanan birim fiyatına eklenmesi suretiyle yatırımcılardan 30 günlük süre boyunca tahsil edilir. Satışın ilk gününden başlayan 30 günlük süre sonunda arttırım gideri tahsil edilemez.

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 muaftır.

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.

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

Fon katılma belgesi kar payları GVK md..75/1 göre menkul sermaye iradı sayılır .Ancak GVK 'nu 14/08/99 tarih ve 23786 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren 4444 sayılı kanun ile eklenen geçiçi md. 55 uyarınca 01/01/1999- 31/12/2002 tarihleri arasında elde edilen ve tevkik süreti ile vergilendirilmiş bulunan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerine ödenen kar payları için yıllık beyanname verilmez . Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez.

b) Tam mükellef tüzel kişilerin vergilendirilmesi konusunda Kurumlar Vergisi düzenlemesi;

A ve B tipi yatırım fonları kar payları kurumlar vergisi kanununun 4369 sayılı kanunla değişik 25 md belirtilen %30 oranlık KVK tabidir.

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 tuttukları 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 Gazetesinde ilan ettirir. Ve 6 işgünü içerisinde Kurul'a gönderilir.

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 ildandan 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.**

9. **Satış tarihini takip eden 30 günlük süre boyunca yatırımcılardan birim pay değerine ek olarak birim tutar arttırım gideride tahsil edilir.**

10. **Savaş , ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında sözkonusu olaylarla ilgili olarak tebliğin 33. Md. 'sindeki esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.**

XI. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer;

- Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,
- Fon süresiz ise kurucunun Kurul'un uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay öncesinden feshi ihbar etmesi,
- Kurucunun fon kurma koşullarını kaybetmesi,
- Fonun son 3 aylık dönem itibariyle ortalama fon toplam değerinin tebliğ çerçevesinde kurulca her yıl belirlenen asgari fon başlangıç tutarının $\frac{1}{4}$ 'ünün altına düşmesi veya aynı dönem de katılma belgesi satılan kişi sayısının ortalama 100 'ün altına düşmesi (Kurul'un fonun tasfiyesini istemesi halinde).

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

Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir kuruluşa tasfiye amacıyla devreder. Saklayıcı kurumun iflası halinde kurucu, fon varlığının 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 Yapılabileceği, Fon İçtüzüğü ve İzahnamenin Temin Edileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler:**

ADRES:

Denizbank A.Ş. ve Tüm Şubeleri

ADRES:

Büyükdere Caddesi No:106 Esentepe-İstanbul

3. **Katılma Belgesi Alım Satımını Yapacak Kuruluşlar:**

ADRES:**Denizbank A.Ş. ve Tüm Şubeleri****ADRES:**

Büyükdere Caddesi No:106 Esentepe-İstanbul

4. Kurucunun, Fonun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:**KURUCUNUN ADRESİ**Denizbank A.Ş.
Büyükdere Caddesi No:106 Esentepe-İstanbul**TELEFON NO**

0212 336 40 00

FONUN ADRESİDenizbank A.Ş.B Tipi Değişken Birikim Yatırım Fonu
Büyükdere Caddesi No:106 Esentepe-İstanbul**TELEFON NO**

0212 336 40 00

YÖNETİCİNİN ADRESİ**Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**
Büyükdere Caddesi No:106 Esentepe-İstanbul**TELEFON NO**

0212 336 50 99

XIII. PROMOSYON KAMPANYALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

“01/04/2012 ve 30/06/2012” tarihleri arasında aylık ortalama fon portföy değeri ortalamasında Mart ayı ortalama fon portföy değerine göre;

10.000 TL - 25.000 TL arasındaki artışlar için 1,000 pay,
25.000 TL - 50.000 TL arasındaki artışlar için 2.500 Pay,
50.000 TL ve üzerindeki artışlar için 5.000 pay,

Denizbank A.Ş. B Tipi Altın Fonu (Altın Fonu) katılma payı ödülü sağlayan kampanya düzenlenecektir.

Kampanyaya dahil edilen Yatırım Fonları aşağıdadır;

1. B Tipi Değişken Birikim Fonu
2. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu
3. B Tipi Afili Bankacılık Değişken Fonu
4. A Tipi Afili Bankacılık Karma Fonu
5. B Tipi Likit Fonu
6. A Tipi İmkb Ulusal 100 Endeksi Fonu
7. B Tipi Altın Fonu

Kaynakları tamamen Denizbank A.Ş. (Banka) tarafından karşılanacak olan kampanyanın uygulama esasları aşağıdaki gibidir;

1. Müşterilerin kampanyadan yararlanabilmeleri için; kampanya dönemini oluşturan Nisan, Mayıs ve Haziran aylarının aylık ortalama fon portföy değeri ortalamasında Mart ayı ortalama fon portföy değerine göre, 10.000 TL -25.000 TL , 25.000 TL - 50.000 TL veya 50.000 TL ve üzerinde artış sağlamaları gerekmektedir. Kampanya dönemini oluşturan üç ayın ortalama fon portföy değeri, bu üç ayın aylık fon ortalamalarının toplanıp üçe bölünmesi suretiyle hesaplanacak ve bulunan değer Mart ayı ortalama fon portföy değerine göre artışına bakılacaktır.

2. İlan tarihi itibariyle Bankamızda fonu olan müşterilerin kampanyaya katılımı için ilan tarihinden itibaren kampanya başlangıç tarihine kadar fon bakiyelerinde azalma olmaması gerekmektedir.
3. Müşteriler (1) ve (2) nolu bentlerde belirtilen hususları yerine getirmeleri halinde kampanya dönemi sonunda yukarıda belirtilen pay adedinde Altın Fonu'nu ödül olarak almaya hak kazanırlar.
4. Fon portföyü, müşterinin tercih ettiği ve yukarıda belirtilen fonlardan oluşabilir. Kısıtlama yoktur
5. Kampanya Bankada bireysel bankacılık müşterisi olarak hizmet alan kişileri kapsayacaktır.
6. Uygulamaya ilişkin olarak oluşacak maliyetler fona yansıtılmayacaktır.
7. Bu uygulamadan dolayı kurucunun fondan tahsil ettiği yönetim ücreti arttırılmayacaktır.
8. Promosyon uygulaması sebebi ile ilgili fonların yatırım stratejisinde bir değişiklik olmayacaktır.

İzahnamede yeralan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

Fatih ARARBACIOĞLU
Fon Kurul Üyesi

Bora BÖCÜGÖZ
Fon Kurul Üyesi