

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 GAZETESİ'NDE İLANINI MÜTEAKİP BU İZAHNAMEDİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

**T. GARANTİ BANKASI A.Ş.'NİN
A TİPİ DEĞİŞKEN FONU
10.000.000.000 ADET 1. TERTİP
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR**

T. Garanti Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 13/03/2008 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 159422/106851 sicil numarası altında kaydedilerek 19/03/2008 tarih ve 7023 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 inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı araçlardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11/03/2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-242 sayılı izni ile kurulmuş T. Garanti Bankası A.Ş. A Tipi Değişken Fonu katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren I. tertip 10.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 27/05/2008 tarih ve 15-490 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 : Değişken
(Portföy sınırlamaları itibariyle fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlar 'Değişken Fon'dur.)
2. Fonun Tipi : A
(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.)
3. Fon Tutarı : 100.000.000 TL
4. Pay Sayısı : 10.000.000.000 Adet
5. Süresi : Süresiz

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 yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay, riski az olanlar tercih edilir. Portföy sınırlamaları itibariyle Seri:VII No:10 sayılı Tebliği'nin 5. maddesinde belirtilenen fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlar "DEĞİŞKEN FON" olarak adlandırılır.

Fon, ağırlıklı olarak hisse senetlerine yatırım yapacaktır. Hisse senetlerine yapılacak yatırımlar hisse senedi piyasasındaki dalgalanmalara tamamen açıktır. Hisse senedi piyasasında günlük kayıp ve kazançlar sabit getirili piyasalara oranla çok daha yüksektir.

Fona yapılacak yatırımların değeri, hisse senedi piyasasına bağlı olarak, kısa sürede ilk seviyesinin çok altına inebilir.

Fon Yöneticisi'nin basiretli tüccar gibi davranmasına rağmen, hisse senedi piyasasının dalgalanması yanında, Fon'un yatırım yaptığı bazı hisse senetleri zaman içinde aşırı değer kaybedebilir ve hatta değersiz hale gelebilir. Bu durumda anaparadan, hisse senedi piyasasına oranla, daha fazla zarar etmek mümkündür.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

- 1. Kurucu:** Fon kurucusu olarak T. Garanti Bankası A.Ş. riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.
- 2. Yönetici:** Fon portföyü Garanti 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., İstanbul Altın Borsası ve Clearstream Banking-Luxembourg 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 |
|--------------------|------------------------|---|-----------------|---|
| Gökhan ERÜN | Fon Kurulu Başkanı | 2004-2005 Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür 2005-..... T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdür Yrd. | 17 | 15.09.2007 2207 |
| Dündar DAYI | Fon Kurulu Başkan Yrd. | 2004-2007 Doğu Hizmet Yönetimi A.Ş. Genel Müdür 2007-..... Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. Genel Müdür | 15 | 15.09.2007 2207 |
| Uruz ERSÖZÖĞLU | Fon Kurulu Üyesi | 2003-2006 T. Garanti Bankası A.Ş. Birim Müdürü 2006-..... T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdür Yrd. | 16 | 15.09.2007 2207 |
| E. Nevzat ÖZTANGUT | Fon Kurulu Üyesi | 1999-.....Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yönetim Kurulu/İcra Kurulu Üyesi | 22 | 15.09.2007 2207 |
| M. Cüneyt SEZGİN | Fon Denetçisi | 2001-2004 T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdür Yrd. 2004-..... T. Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi | 23 | 15.09.2007 2207 |
| Gür ÇAĞDAŞ | Fon Kurulu Üyesi | 1997-..... Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür 2007-..... TKYD Başkanı | 22 | 11.02.2010 2242 |
| Nilüfer AYDOĞAN | Fon Müdürü | 2004-2007 Doğu Hizmet Yönetimi A.Ş. Fon Müdürü 2007-2010-Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. Fon Müdürü 2010-.....- Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. Süreç Geliştirme Birim Müdürü | 18 | - |
| Eren ÖZSOYSAL | Fon Muhasebecisi | 2004-2007 Doğu Hizmet Yönetimi A.Ş. Operasyon Müdürü 2007-2010 Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. Operasyon Müdürü | 17 | - |

| | | | | |
|--------------------|---------------------|--|----|---|
| | | 2010-.... Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı | | |
| Cansel BAYIĞIT | Fon Birim Yönetmeni | 2004-2007 Doğu Hizmet Yönetimi A.Ş. Fon Yönetmeni 2007-2010 Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. Fon Yönetmeni 2010-.....- Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. Fon Müdürü | 18 | - |
| Erkan BİLGÜN | Portföy Yöneticisi | 2004-2007 Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür 2007-.....Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Koordinatör | 16 | - |
| Hakan Gündüz GÖKÇE | Portföy Yöneticisi | 2003-2007- Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür 2007-..... Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Koordinatör | 16 | - |
| Niyazi ATASOY | Portföy Yöneticisi | 2004-2006 Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi 2006-..... Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Yöneticisi | 9 | - |
| Kerem DİLDAR | Portföy Yöneticisi | 2005-2008 Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Dealer 2008-..... Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Yöneticisi | 6 | - |

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 | 25 | 100 |
| Kamu Borçlanma Araçları | 0 | 75 |
| Özel Sektör Borçlanma Araçları | 0 | 75 |
| Ters Repo İşlemleri | 0 | 75 |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | 0 | 75 |
| Altın ve Kıymetli Madenler | 0 | 75 |
| Yabancı Sermaye Piyasası Araçları | 0 | 75 |
| Borsa Para Piyasası İşlemleri | 0 | 20 |
| Gayrimenkul Sertifikaları | 0 | 10 |
| Yatırım Fonu Katılma Belgeleri, Borsa Yatırım Fonu Katılma Belgeleri ve Yatırım Ortaklıklarının Pay Senetleri | 0 | 10 |

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.

Fon portföyüne aracı kuruluş ve ortaklık varantları da dahil edilebilir. Aracı kuruluş ve ortaklık varantlarına yapılan yatırımların toplamı fon portföyünün %15'ini geçemez. Ayrıca, aynı varlığa dayalı olarak çıkarılan aracı kuruluş ve ortaklık varantlarının toplamı fon portföyünün %10'unu, tek bir ihraççı tarafından çıkarılan aracı kuruluş varantlarının/ortaklık varantlarının toplamı ise fon portföyünün %5'ini geçemez. Fonun açık pozisyonunun hesaplanmasında, varantlar ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda taraf olunan aynı varlığa dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.

Yatırım fonu açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler Tebliğ'in 42. maddesi (j) bendi kapsamında ödünç alınıp verilebilir.

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: Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için, BSMV dahil fon toplam değerinin %0,010'undan (yüzbindeon) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, aralarında akdedilen portföy yönetim sözleşmesine istinaden Kurucu ve Yönetici'ye ödenir.

2- Hisse Senedi Kurtajı: % 0,1

3- Sabit Menkul Kıymet Kurtajı: O/N Ters Repo=0,00001
Vadeli Ters Repo=0,00001*repo süresi
Bono ve Tahvil=0,00002

4- Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları: Yönetim ücreti
Bağımsız denetim ücreti
Ters-repo borsa tescil ücretleri
Bono/Tahvil borsa tescil ücretleri

5- Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbinde beş) oranında hesaplanacak Kurul kayıt ücreti Fon varlıklarından karşılanarak Sermaye Piyasası Kurulu Özel Hesabına yatırılır.

VIII. KURUCUNUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

| GİDER TÜRÜ | TUTARI (TL) |
|--------------------------|--------------------|
| Tescil ve İlan Giderleri | 2.000 TL (tahmini) |
| Gazete İlan Giderleri | 9.000 TL (tahmini) |
| Diğer Giderler | 500 TL (tahmini) |
| TOPLAM | 11.500 TL |

IX. YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

- 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.
- 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 % 0¹ 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 paylarının 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.

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.

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

Genel Esaslar

Katılma payı satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir. Bunun dışında Kurucu'nun telefon ve internet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da katılma payı alım satım talimatı verilebilir.

¹ Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

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.

Alım Talimatları

Yatırımcıların İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan 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.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar olarak verilebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle içtüzükte belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

Satım Talimatları

Yatırımcıların İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından 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.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar veya tatil gününde verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde; iade talimatının İMKB'nin açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

7. Katılma payı karşılığı çek hesabı yoktur.
8. Tasarruf sahipleri Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş. aracılığıyla da katılma paylarını alıp satabilirler.
9. Katılma payları müşteri bazında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri kurucudan veya alım satıma aracılık eden kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.
10. 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, 16/06/2008 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 |
|---------------------------------------|---|-------------------|
| T. Garanti Bankası A.Ş. | Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul | (212) 318 18 18 |
| Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | Emirhan Cad. No:145/A Atakule Kat:11 34349 Beşiktaş/İstanbul | (212) 310 62 00 |
| Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş. | Emirhan Cad. No:145/A Atakule Kat:12 34349 Beşiktaş/İstanbul | (212) 310 60 60 |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 34337 Beşiktaş/İstanbul | (212) 384 10 10 |
| Tüm T. Garanti Bankası A.Ş. Şubeleri | | |

3. Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler:

| UNVAN | ADRES | TELEFON NO |
|---------------------------------------|---|-------------------|
| Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | Emirhan Cad. No:145/A Atakule Kat:11 34349 Beşiktaş/İstanbul | (212) 310 62 00 |
| Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş. | Emirhan Cad. No:145/A Atakule Kat:12 34349 Beşiktaş/İstanbul | (212) 310 60 60 |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 34337 Beşiktaş/İstanbul | (212) 384 10 10 |
| Tüm T. Garanti Bankası A.Ş. Şubeleri | | |

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

| KURUCUNUN UNVANI | ADRES | TELEFON NO |
|-------------------------|---|-------------------|
| T. Garanti Bankası A.Ş. | Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul | (212) 318 18 18 |

| YÖNETİCİNİN UNVANI | ADRES | TELEFON NO |
|-------------------------------|---|-------------------|
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. | Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 34337 Beşiktaş/İstanbul | (212) 384 13 00 |

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

09/04/2008

Dündar DAYI
FON KURULU ÜYESİ

Gökhan ERÜN
FON KURULU ÜYESİ