

BU İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA 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 TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLANINI MÜTEAKİP BU İZAHNAMEDENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
5.000.000.000 ADET 1. TERTİP
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.**

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 08/07/2009 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 187862 sicil numarası altında kaydedilerek 14/07/2009 tarih ve 7353 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 (İçtüzüğüne göre altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı araçları alabilen fonlar bu kıymetleri de ilave ederler) oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/07/2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-539 sayılı izni ile kurulmuş Oyak Yatırım A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 1 inci tertip 5.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 20/07/2009 tarih ve KB 515/428 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 : TAHVİL VE BONO FONU ; Fon portföyünün en az %51'ini devamlı olarak Kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırmış olan fon "TAHVİL VE BONO FONU" olarak adlandırılır.
2. Fonun Tipi : B 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 A tipi, diğerleri B tipi olarak adlandırılır.
3. Fon Tutarı : 50.000.000,-TL
4. Pay Sayısı : 5.000.000.000 Adet
5. Süresi : Süresiz

OYAK YATIRIM A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
Akadlar Etiler Caddesi F2 C Blok
34335 Levent - Beşiktaş / İSTANBUL
0212 319 12 00 Faks: 0212 319 05 05

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 ve riski az olanlar tercih edilir. Fon , Tebliğ'in 5. maddesinde belirtilen B Tipi Tahvil ve Bono Fonu niteliğindedir.

Ağırlıklı olarak orta ve uzun vadeli devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yapılacaktır. Portföyün vadesi piyasa koşullarına göre aktif olarak ayarlanmak suretiyle yatırımcılara orta vadeli faizlerin üzerinde getiri sağlamayı hedefleyen bir yatırım stratejisi izleyecektir.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.
2. Yönetici: Fon portföyü OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER 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. Fon Portföyündeki Altın ve diğer kıymetli madenler İstanbul Altın Borsası nezdindeki FON'un saklama hesabında , Yabancı menkul kıymetler ile diğer yabancı sermaye piyasası araçları, Euroclear Bank S.A/N.V nezdinde saklanır. Bu amaçla aracı olarak İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. kullanılır.

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
Meltem AĞCI	Fon Kurulu Başkanı	21.06.2001 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Genel Müdür	26 YIL	16.04.2009 2009/12
İskender ŞENTÜRK	Fon Kurulu Üyesi	17.08.2001 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Opr.ve Muh./Fin. Kon./Huk. ve Mev./İd.İşl./Bil. İş.- Gn.Md.Yrd.	29 YIL	16.04.2009 2009/12
Tayfun ORAL	Fon Kurulu Üyesi	05.11.2001 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Pazarlama&Hisse / Genel Müdür Yrd.	23 YIL	16.04.2009 2009/12
Cüneyt YÜNGÜL	Fon Kurulu Üyesi	2003-2009 Eczacıbaşı-UBP Portföy Yönetimi A.Ş.- Portföy Yönetim Müdürü 01.2009 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Portföy Yönetimi - Müdür	21 YIL	07.10. 2011 2011/49
Semih KOÇ	Fon Denetçisi	02.01.2002 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / İç Denetim - Grup Müdürü	25 YIL	16.04.2009 2009/12
Selim TAYLAN	Fon Müdürü	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Portföy Yönetimi Müdür 2005-... Strateji Menkul Değerler A.Ş. Portföy Yönetimi 2004-2005 / Raymond James Menkul Değerler A.Ş. Portföy Yönetimi 2000-2004 / TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Fon Yönetimi	16 YIL	13.07.2009 2009/1 Fon Kurulu Kararı
İskender ADA	Fon Muhasebecisi	05.2002 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / 09.2003-04.2004 Nil internet Hiz Uzman/ 02.2005 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Muhasebe uzmanı	11 YIL	13.07.2009 2009/1 Fon Kurulu Kararı

Kemal Alkut Kılıç	Portföy Yöneticisi	11.2000-06.2005 İş Yatırım Menkul Değ.A.Ş. Hazine – Hisse Senetleri – Uzman 06.2005-08.2008 İş Yatırım Menkul Değ.A.Ş. Hazine – Hisse Senetleri – Bölüm Yön. 08.2008-12.2008 Morgan Stanley M.D. IED Türev Ürünler-Trader 06.2009-Devam Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Portföy Yönetimi – Müdür	16 YIL	28.09.2009 2009/ 3 Fon Kurulu Kararı
-------------------	--------------------	--	--------	---

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	0	49
Kamu veya Özel Sektör Borçlanma Araçları / Eurobond	51	100
Ters Repo İşlemleri	0	49
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Pay Senetleri	0	49
Yabancı Borçlanma Araçları	0	49
Finansman Bonoları	0	49
Yatırım Fonları Katılma Payları / Yatırım Ortaklıkları Payları	0	10
Gayrimenkul Sertifikaları	0	10
Altın ve Kıymetli Madenler	0	49
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	49

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.

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 itibarıyla 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. Fon Kurucusuna 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 fon toplam değerinin (yüzbindeydi)

OYAK YATIRIM A.Ş.
TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
Akademi Etiler Cad. Etiler
34395 Levent - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900

%0,007'sinden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya ödenir.

2. **Pay Senedi Kurtajı:** Yurtiçi pay senedi işlemlerinden %0,1 (Binde 1)

Yurtdışı sermaye piyasalarında gerçekleştirilen işlemin komisyon tutarı fona birebir oranında yansıtılır.

3. **Türev Araçlar Kurtajı :**Yurtiçi türev araç işlemlerinden %0,05 (onbinde beş)

Yurtdışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemin komisyon tutarı fona birebir oranında yansıtılır.

4. **Sabit Menkul Kıymet Kurtajı:**

İMKB Tahvil Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı %0,010(onbinde 1)

Hazine İhalesi %0,010(onbinde 1)

İMKB Repo ve Ters Repo Pazarı Overnight %0,003(yüzbinde 3)

Overnight dışında vadelerde İMKB Repo ve Ters Repo Pazarı %0,006 (yüzbindealtı)

Yurtdışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemin komisyon tutarı fona birebir oranında yansıtılır.

5. **Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları:**

Saklama komisyonu olarak Takasbank tarifesi uygulanmaktadır.Bağımsız Denetim Ücretinin yıllık yaklaşık 7.500,- TL olması beklenmektedir.Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak Kurul kayda alma ücreti Fon malvarlığından karşılanır.

VIII. KURUCUNUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

GİDER TÜRÜ	TUTARI (YTL)
Tescil ve İlan Giderleri	23.000
Gazete İlan Giderleri	3.000
Diğer Giderler	1.000
TOPLAM	27.000

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.**

OYAK YATIRIM A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
Akadlar Ebulula Cad. F2 C Blok
34335 Levent - Beşiktaş / İSTANBUL
T: (0212) 339 12 00 Faks: (0212) 351 05 91

- 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 % 0¹ oranında gelir vergisi tevfikatına 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 tevfikatına tabidir. Dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

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 tevkiyat 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 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.

¹ Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

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

Katılma payı satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

Bunun dışında Kurucunun veya fon katılma payı alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı Aracı Kuruluşların telefon ve internet bankacılığı aracılığıyla da katılma payı alım satım talimatı verilebilir.

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 Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'ye kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'den sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Tahvil ve Bono 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 pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına % 5 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise 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 Alım Esasları çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

Satım Talimatları : Yatırımcıların İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'ye kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'den sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları : Katılma payı bedelleri; iade talimatının, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'ye kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden birinci işlem gününde, iade talimatının İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00' den sonra verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

7. 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.
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 olmayacağı 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 dönüsen 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, 29/07/2009 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
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük	Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok 34335 Levent-Beşiktaş-İstanbul	0212 319 12 00
Tüm Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şubeleri		
Tüm Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Acente/İkiliği		
www.oyakyatirim.com.tr	www.oyakyatirim.com.tr	

3. Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük	Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok 34335 Levent-Beşiktaş-İstanbul	0212 319 12 00

Tüm Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şubeleri		
Tüm Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Acentelikleri		

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük	Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok Levent-Beşiktaş-İstanbul	0212 319 12 00

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük	Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok Levent-Beşiktaş-İstanbul	0212 319 12 00

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 15.07.2009

Tayfun ORAL

FON KURULU ÜYESİ

İmzası
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok
34335 Levent - Beşiktaş / İSTANBUL
Tel:(0212) 319 12 00 Faks:(0212) 351 05 99
Fon Kaşesi

İskender ŞENTÜRK

İmzası
FON KURULU ÜYESİ
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok
34335 Levent - Beşiktaş / İSTANBUL
Tel:(0212) 319 12 00 Faks:(0212) 351 05 99
Fon Kaşesi