

BU İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FONA İLİŞKİN MALİ BİLGİLERİN YERALDIĞI 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 İZAHNAMEDEN EKI 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 LİKİT FON
10.000.000.000 ADET 2. 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, 05/05/2008 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 187862 sicil numarası altında kaydedilerek 09/05/2008 tarih ve 7059 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 inancılı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29/04/2008 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15-387 sayılı izni ile kurulmuş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ LİKİT FON katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU'nun bu tutar artırımını öncesi Kurul kaydına alınan halka arzlarına ilişkin bilgiler tarih sırasıyla aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

HALKA ARZ TARİHİ	SPK KAYIT TARİHİ	SPK KAYIT NUMARASI	TERTİP	ESKİ TUTARI	YENİ TUTARI
06.08.2008	30.07.2008	KB 475/840	1	50.000.000,-	50.000.000,-

Bu sefer fon tutarının 50.000.000,-TL'den 150.000.000,-TL'ye artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 2. tertip 10.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 15/06/2009 tarih ve KB-475-2/442 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 : **LİKİT FON** (Fon Portföyünün tamamı;devamlı olarak; vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları yer alan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fonlar "LİKİT FON" 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. Mevcut Fon Tutarı : 50.000.000.- (ellimilyon) TL
4. Artırılan Fon Tutarı : 100.000.000,-(yüz milyon)TL
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı 150.000.000,-(yüzellimilyon)TL
6. Mevcut Pay Sayısı 5.000.000.000 Adet
7. Artırılan Pay Sayısı 10.000.000.000 Adet
8. Artırım Sonrası Pay sayısı 15.000.000.000 Adet
9. Artırılan Payların Tertibi 2 inci
10. Fon'un 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 Tebliğinin 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. Fon portföyünde, Tebliğin 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (ii) bendinin (i) alt bendi uyarınca, devamlı olarak, vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları yer alacak ve portföyün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.

Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.
2. Yönetici: Fon portföyü OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ 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 saklanması ile ilgili sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 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
Meltem AĞCI	Fon Kurulu Başkanı	21.06.2001 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Genel Müdür	29 YIL	08.02.2008 2008/4
Tayfun ORAL	Fon Kurulu Üyesi	05.11.2001 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Pazarlama&Hisse / Genel Müdür Yrd.	26 YIL	08.02.2008 2008/4
Orhan AKSÜT	Fon Kurulu Üyesi	2009 -... Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Portföy Yönetim Grup Müdürü. 2007/ -2009 Strateji Menkul Değerler A.Ş. / Portföy Yöneticisi ,Yönetim kurulu Başkan Danışmanı	25 YIL	01.11.2012 2012/23-6
Semih KOÇ	Fon Denetçisi	02.01.2002 - Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / İç Denetim - Grup Müdürü	28 YIL	08.02.2008 2008/4
Mustafa AKYOL	Fon Müdürü	09.2012 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Hazine Grup Müdürü 09.2004 -09.2012 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Hazine Müdürü	18 YIL	05.11.2012 2012/23-6
Aşkın ASLAN	Fon Muhasebecisi	04.2006 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Muhasebe Operasyon Uzmanı	13 YIL	05.11.2012 2012/23-6
Tolga AKBAŞ	Portföy Yöneticisi	2013..... Oyak Portföy Yönetimi A.Ş./Uzman 2008/-2013 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Uzman	5 YIL	09.05.2014 2014/14

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 %
Kamu Borçlanma Araçları	0	100
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo İşlemleri	0	100
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Finansman Bonoları	0	100

VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün 12/05/2009 tarihi itibarıyla yapısı aşağıda verilmiştir. Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılacaktır.

1. Portföydeki Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYİÇ DEĞER (TL)
DEVLET TAHVİLİ	TRT050809T16	05/08/2009	3,247,778,82
DEVLET TAHVİLİ	TRT071009T51	07/10/2009	8,786,523,20
HAZİNE BONOSU	TRB190809T10	19/08/2009	3,920,705,60
TERS REPO	TRT230610T13	23/06/2010	95,025,77
TERS REPO	TRT260214T10	26/02/2014	6,001,520,55
TERS REPO	TRT140813T19	14/08/2013	10,002,534,25
TERS REPO	TRT100210T12	10/02/2010	11,002,787,68
TERS REPO	TRT181109T16	18/11/2009	2,000,506,85

2. Özet Portföy Tablosu

	TUTARI (TL)	FON PORTFÖYÜNE ORANI (%)
Kamu İç Borçlanma Araçları Toplamı	15,955,007.62	35.41%
Ters Repo İşlemleri Toplamı	29,102,372.10	65.59%
Fon Portföy Değeri	45,057,379.72	100.00%
Nakit	1,215.62	
Hazır Değerler Toplamı	1,215.62	
Yönetim Ücreti Karşılığı	37,817.77	
Diğer Borçlar	6,856.08	
Borçlar Toplamı	44,673.85	
Fon Toplam Değeri	45,013,921.49	
Tedavüldeki Pay Sayısı	4,072,483,284.00	
Birim Pay Fiyatı	0.011053	

3. Portföye İlişkin Oranlar

08/06/2009 tarihi itibarıyla son bir yıllık dönem için hesaplanan oranlar aşağıda verilmektedir.

Borçlanma Senetleri Dönüşüm Oranı (Borçlanma senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama borçlanma senedi tutarı) *Ters Repo İşlemleri Hariç Tutulmuştur	:	8.61%
Ortalama Borçlanma Senetleri Oranı (Günlük borçlanma senetleri oranlarının ortalaması)	:	0.47%
Son Bir Yıllık Birim Fiyat Artış Oranı * (25/06/2008'DEN İTİBAREN)	:	10.53%
Son Bir Yıllık Ortalama Portföy Büyüklüğü (YTL) * (25/06/2008'DEN İTİBAREN)	:	21,008,159.93
Son Bir Yıl Portföydeki Borçlanma Araçlarının Ortalama Vadesi	:	54.85

VII. 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'na uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir.

VIII. FONDAN TAHSİL EDİLEN HARCAMALAR:

1. Fon Kurucusuna Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (yönetim ücreti dahil) üst sınırı fon toplam değerinin yıllık % 1,28'i (yüzde birvirgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Oranı limiti içinde kalırsa dahi, İçtüzük 10.4. nolu maddede belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilemez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Kurucu'ya, fon toplam değerinin günlük %0,0028 (yüzbinde ikivirgölsekiz) [yıllık % 1,022'i (yüzde birvirgülsıfıryirmiiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Kurucu tarafından fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin fon toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin bitiminde hesaplanan fon toplam gider oranı ve varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

2. Sabit Menkul Kıymet Kurtajı:

İMKB Tahvil Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı %0,003 (yüzbinde üç)

Hazine İhalesi %0,001 (yüzbindebir)

İMKB Repo ve Ters Repo Pazarı Overnight %0,001125 (yüz milyondabinyüzyirmibeş)

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

3. 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.

IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

Aşağıda tutar artırımına ilişkin ortaya çıkan tahmini giderler verilmektedir:

GİDER TÜRÜ	TUTARI (TL)
------------	-------------

Tescil ve İlan Giderleri	1.900
Gazete İlan Giderleri	3.000
Diğer Giderler (Noter)	22.000
TOPLAM	26.900

SPK kayıt ücretinin 1 kr üzerinden kurucu tarafından peşin olarak ödenen ilk bölümü bu kısımda gösterilmektedir. Ayrıca, tutar artırımını nedeniyle yeni ihraç edilen payların ilk kez satışı sırasında, satış değerinin 1 kr'nın üzerinde olması halinde aradaki fark üzerinden ek kayda alma ücreti ve finansal faaliyet harcı ödenir.

Tutar artırımına ilişkin giderler öncelikle kurucu tarafından karşılanır ve payların satışı anında yeni payları satın alan yatırımcılardan payları oranında tahsil edilir. Artırım giderleri en çok bir yıl içinde tahsil edilmek zorundadır. Bu süre içinde tahsil edilemeyen artırım giderlerinden kurucu feragat etmiş sayılır.

X. 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 tevfikata 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 tevfikata 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 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.

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.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI:

¹ Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

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:

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, izahnamede ilan edilen katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere iş günlerinde 8:30 - 13:30 saatleri içinde başvurarak, içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım satımda bulunabilirler. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz. Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

Bunun dışında Kurucunun internet şubesi ve çağrı merkezi 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.

7. Tasarruf sahipleri katılma paylarının alım satımını kurucunun şubeleri aracılığıyla ve elektronik ortamda da (İnternet, telefon) yapılabilir.
8. 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.

9. 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.

XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

B TİPİ LİKİT FON

31 ARALIK 2008 TARİHLİ

BİLANÇO

(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2008
VARLIKLAR	
I - Hazır Değerler	230
A - Bankalar	-
B- Diğer Hazır Değerler	230
II - Menkul Kıymetler	17.001.794
A - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	4.228.535
B - Diğer Menkul Kıymetler	12.773.259
VARLIKLAR TOPLAMI	17.002.024
III - Borçlar	(54.882)
A- Fon Yönetim Ücretleri	(43.841)
B- Diğer Borçlar	(11.041)
BORÇLAR TOPLAMI	(54.882)
NET VARLIKLAR TOPLAMI	16.947.142
IV- Fon Toplam Değeri	
A - Katılma Belgeleri	16.352.988
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	131.694
C - Fon Gelir Gider Farkı	462.460
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	462.460
FON TOPLAM DEĞERİ	16.947.142

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
B TİPİ LİKİT FON
25 HAZİRAN 2008 - 31 ARALIK 2008 DÖNEMİNE AİT
GELİR TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

		CARİ DÖNEM
		25 HAZİRAN - 31 ARALIK 2008
I -	Fon Gelirleri	
A -	Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan	
	Faiz ve Kar Payları	51.057
1 -	Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Pay.	51.057
2 -	Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Pay.	
B -	Menkul Kıymet Satış Karları	2.263
1 -	Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	2.263
C -	Gerçekleşen Değer Artışları	615.882
D -	Diğer Gelirler	35
		669.237
II -	Fon Giderleri	
A -	Faiz Giderleri	(7.309)
B -	Diğer Giderler	(199.468)
1 -	Fon Yönetim Ücretleri	(175.640)
2 -	Denetim Ücretleri	(10.189)
3 -	Diğer	(13.639)
		(206.777)
III -	Fon Gelir - Gider Farkı	462.460

XIII. 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 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.

XIV. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Satış Başlangıç Tarihi: 24/06/2009 tarihinden itibaren katılma payları bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılacaktır.

2. Fon İ t z    ve İzahnamenin Temin Edilebilece i ve Pay De erinin İlan Edilece i Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.�. Genel Müdürlük	Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok 34335 Levent-Be�ikta�-İstanbul	0212 319 12 00
Tüm Oyak Yatırım Menkul Değerler A.�. �ubeleri		
Tüm Oyak Yatırım Menkul Değerler A.�. Acentelikleri		
www.oyakyatirim.com.tr	www.oyakyatirim.com.tr	

3. Katılma Payları Alım Satımının Yapılaca ı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.�. Genel Müdürlük	Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok 34335 Levent-Be�ikta�-İstanbul	0212 319 12 00
Tüm Oyak Yatırım Menkul Değerler A.�. �ubeleri		
Tüm Oyak Yatırım Menkul Değerler A.�. Acentelikleri		
www.oyakyatirim.com.tr	www.oyakyatirim.com.tr	
�a�rı Merkezi	444 0 414	444 0 414

4. Kurucunun ve Y neticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.�. Genel Müdürlük	Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok Levent-Be�ikta�-İstanbul	0212 319 14 09

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.�. Genel Müdürlük	Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok Levent-Be�ikta�-İstanbul	0212 319 14 09

İzahnamede yer alan bilgilerin do rulu unu kanuni yetki ve sorumluluklarımız  er evesinde onaylarız.24/12/2012

Tayfun ORAL

FON KURULU  YESİ

İmzası

Fon Ka esi

Orhan AKS T

FON KURULU  YESİ

İmzası

Fon Ka esi

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen 31/12/2008 ve/...../20..... tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen bağımsız denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.

Özlem Gören Güçdemir
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Bağımsız Denetim Şirketi Kaşesi