

* BU HALKA ARZA İLİŞKİN İZAHNAME 21.04.2013 TARİHİNDE İSTANBUL.....
TİCARET SİCİLİ MEMURLUĞU'NA TESCİL ETTİRİLMİŞ OLUP, 24.4.2013 TARİHİNDE
TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NE İLAN İÇİN BAŞVURULMUŞTUR. HALKA ARZA
İLİŞKİN İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE ŞEMSIYE
FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, ALT FONA İLİŞKİN MALİ
BİLGİLERİN YER ALDIĞI AYLIK RAPORLARLA BİRLİKTE TASARRUF SAHİPLERİNİN
İNCELEMESİNE SUNULMAK VE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE
YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULMAKTADIR.

**YAPI ve KREDİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
TAHVİL ve BONO (EUROBOND) ALT FONU'NUN
(11. ALT FON) KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURUDUR**

Koçbank A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 06/08/1996 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 220186/167743 sicil numarası altında kaydedilerek 12/08/1996 tarih ve 4100 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, Koçbank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu olarak kurulmuştur.

Koçbank A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. ve 38. maddelerine dayanılarak 11/05/2000 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 220186/167743 sicil numarası altında kaydedilerek 16/05/2000 tarih ve 5046 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve altın ile diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/12/2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.15- 794 sayılı izni ile "Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono (Eurobond) Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.04.13 tarih ve 12233903.305.01.02-392 sayılı izni ile ise fon, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Alt Fona dönüştürülmüş ve ünvanı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Tahvil ve Bono (Eurobond) Alt Fonu (11. Alt Fon) olarak değiştirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.04.2013 tarih ve 392 sayılı izni ile kurulmuş Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Tahvil ve Bono (Eurobond) Alt Fonu (11. Alt Fon) katılma paylarının halka arzına ilişkin tasarruf sahiplerine duyuru metnidir.

Alt Fona iştirak sağlayan ve Alt Fon varlığına katılım oranını gösteren Şemsiye Fon'un 1. tertip 1.000.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 09/08/2011 tarih ve KB.ŞF-6/458 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Şemsiye Fon'un ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu Alt Fon ve Şemsiye Fon içtüzüğü kapsamında ihraç edilen diğer Alt Fonların tedavülde bulunan paylarının toplamı Şemsiye Fon'un toplam pay sayısını geçemez.

Bir şemsiye fon kapsamındaki her bir Alt Fon'un tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.

I. ŞEMSIYE FON VE ALT FON HAKKINDA BİLGİLER:

- | | |
|-----------------------|---|
| 1. Şemsiye Fonun Tipi | : Bu Şemsiye Fon Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföy yapısı itibarıyla B Tipi olarak nitelendirilen Alt Fon'lardan oluşacaktır. |
| 2. Alt Fon'un Türü | : Fon, Tahvil Bono (Eurobond) Fonu'dur.
(Portföyünün en az %51'ini devamlı olarak Türk devletinin yurtdışında ihraç ettiği Türk Eurobondlarına yatırmaktadır.) |
| 3. Şemsiye Fon Tutarı | : 10.000.000.000 TL |



Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı
Tahvil ve Bono (Eurobond)
Alt Fonu (11. Alt Fon)

4. Şemsiye Fon Pay Sayısı : 1.000.000.000.000 (bir trilyon) Adet (Bu Alt Fon ve Şemsiye Fon içtüzüğü kapsamında ihraç edilen diğer Alt Fon'ların tedavülde bulunan paylarının toplamı Şemsiye Fon'un toplam pay sayısını geçmez)
5. Şemsiye Fon'un Süresi : Süresiz olarak kurulmuştur.
6. Alt Fon'un Süresi : Süresiz olarak kurulmuştur.
7. Alt Fon Portföy Yöneticisinin Unvanı : Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

II. KATILMA PAYI ALIM SATIM ESASLARI:

Genel Esaslar

Katılma belgesi satın alınması veya Alt Fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan ettiği katılma belgesinin alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir. Bunun dışında Kurucunun telefon ve internet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da katılma belgesi alım satım talimatı verilebilir. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma belgesi alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Yatırımcıların Alt Fon pay alım satım talimatları 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir.

Alım Talimatları

Yatırımcıların, işlem yapılan piyasaların açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden bir işgünü sonra yerine getirilir. Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden iki işgünü sonra yerine getirilir. İşlem yapılan (Amerika, İngiltere ve Türkiye) piyasaların 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 verilir. Belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı Alt Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Ayrıca, katılma belgesi bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere eşdeğer kıymeti teminat olarak kabul edilebilir. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle içtüzükte ilgili maddede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

Satım Talimatları

Yatırımcıların işlem yapılan piyasaların açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma belgesi satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İşlem yapılan piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma belgesi bedelleri, iade talimatının, işlem yapılan piyasaların açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden üçüncü işgününde; iade talimatının Amerika, İngiltere ve Türkiye piyasalarının açık olduğu günlerde 13.30'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ilk işgünü takip eden üçüncü işgününde yatırımcılara ödenir.

Alt Fon'a katılmak ve ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.



Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı
Tahvil ve Bono (Eurobond)
Alt Fonu (11. Alt Fon)

Kurucu tarafından katılma paylarının Alt Fon adına alım satımı esastır.

III. ALT FON'UN YATIRIM AMACI VE PORTFÖY YÖNETİM STRATEJİSİ:

Alt Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve Şemsiye Fon içtüzüğüne ve Alt Fon izahnamesine uygun olarak seçilir ve Alt Fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğinin 41. maddesine uygun olarak yönetilir.

Alt Fon, portföyünün en az %51'ini devamlı olarak Türk devletinin yurt dışında ihraç ettiği Türk Eurobondlarına yatırılacaktır. Eurobond seçiminde duyarlılık analizleri, spread analizleri, durasyon ve konveksite analizleri önemli rol oynar. Yatırım kararları alınırken geleceğe ilişkin faiz beklentileri ve verim eğrisi analizleri önem kazanır. Fon aktif olarak yönetilir, yatırım tercihlerinde nakde dönüşümü kolay ve riski az olan ürünler tercih edilir.

IV. ALT FON PORTFÖY SINIRLAMALARI HAKKINDA BİLGİLER:

Portföyde yer alabilecek varlıklar için belirlenmiş sınırlamalar portföyün en az ve en çok yüzdesi olarak aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türk Eurobondları	51	100
Pay Senetleri	0	49
Yabancı Pay Senetleri	0	49
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	49
Yabancı Devlet veya Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	49
Ters Repo İşlemleri	0	49
Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	49
İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	49
Gayrimenkul Sertifikaları	0	49
Kira Sertifikaları	0	49
Varant/Sertifikalar	0	15
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yatırım Fonları Katılma Payı, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payı ve Yatırım Ortaklıkları Payları	0	10
Borsa Dışı Ters Repo	0	10
Ulusal ve Uluslararası Piyasalarda İşlem Gören Kıymetli Madenler ile bu madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	49
Repo İşlemleri	0	10

Alt Fon, katılma payları geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar Kurulun Seri: V, No:7 sayılı Menkul Kıymetlerin Geri alma veya Satma Taahhüdü ile Alım Satımı Hakkında Tebliğinin 5 inci maddesinin (c) ve (e) bentlerinde belirtilen kıymetlerin konu edildiği borsada veya borsa dışında repo sözleşmelerine taraf olabilir.

V. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1- Satış Başlangıç Tarihi: Katılma payları, 13/07/2000 tarihinden itibaren bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılmakta olup, bu izahnamenin tescilinden itibaren Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Tahvil ve Bono (Eurobond) Alt Fonu (11. Alt Fon)'nun pay satışı devam edecektir.



Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı
Tahvil ve Bono (Eurobond)
Alt Fonu (11. Alt Fon)

2- Şemsiye Fon İçtüzüğü ile Alt Fon İzahnamesi ve Sirkülerinin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler:

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	YKB Genel Müdürlüğü Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza D Blok Kat:6 Levent - İstanbul	0212 339 70 00

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:10-11 Levent - İstanbul	0212 280 10 30

3. Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler*:

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve tüm şubeleri	YKB Genel Müdürlüğü Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza D Blok Kat:6 Levent - İstanbul	0212 339 70 00
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Merkez ve Tüm Şubeleri)	Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:10-11 Levent - İstanbul	0212 280 10 30

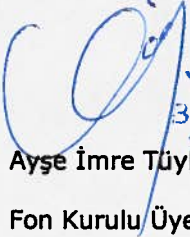
*İzahnamede belirtilen esaslar çerçevesinde katılma paylarının alım ve satımı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yanı sıra Alt Fon'un sürekli bilgilendirme formunda ilan edilen aracı kuruluşlarca da yapılacaktır. Katılma payları alım ve satım işlemlerini yapacak aracı kuruluşlar tarafından tüm dağıtım kanallarında Alt Fon paylarının alım satımına aracılık edileceği yatırımcıların bilgisine sunulur.

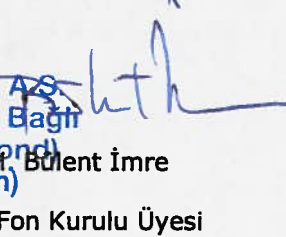
4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	YKB Genel Müdürlüğü Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza D Blok Kat:6 Levent - İstanbul	0212 339 70 00

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:13 Levent - İstanbul	0212 385 48 48

Bu sirkülerde yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 11.04.2013


Ayşe İmre Tüylü
Fon Kurulu Üyesi


Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
3 Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı
Tahvil ve Bono (Eurobond)
Alt Fonu (11. Alt Fon)
H. Bulent İmre
Fon Kurulu Üyesi