

**BU İZAHNAME KATILMA BELGELERİNİN SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FONLA 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 GAZETESİNDE İLANINI MÜTEAKİP BU İZAHNAMESİNİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.**

**TEKSTİL BANKASI A.Ş.'NİN  
8.000.000 PAY 2. TERTİP  
B TİPİ LİKİT FONU  
KATILMA BELGELERİNİN HALKA ARZINA İLİŞKİN  
İZAHNAMEDİR.**

Tekstil Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 07.10.1992 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 224058-171620 sicil numarası altında kaydedilerek 13 Ekim 1992 tarih ve 3134 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 inanca mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.09.1992 tarih ve OFD/1727 sayılı izni ile Tekstil Bankası A.Ş. Birinci Yatırım Kurulup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.07.1997 tarih ve KYD/404 sayılı izni ile B Tipi Fona dönüşen Tekstil Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu katılma belgelerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

Tekstil Bankası A.Ş. B Tipi Likit 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	TERTİBİ	TUTARI (TL'NDA N)	(TL'NA)
11.01.1993	29.12.1992	KKB.82/801	1.TERTİP		20.000.000.000

Bu sefer fon tutarının 20.000.000.000 TL'ndan 100.000.000.000 TL'na artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 2. tertip 8.000.000 pay katılma belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 27.4.2000 tarih ve KB.82-2/575 sayılı 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 : LİKİT
2. Fonun Tipi : B TİPİ
3. Mevcut Fon Tutarı : 20.000.000.000 TL
4. Artırılan Fon Tutarı : 80.000.000.000 TL
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı : 100.000.000.000 TL
6. Mevcut Pay Sayısı : 2.000.000.000 Adet
7. Artırılan Pay Sayısı : 8.000.000.000 Adet
8. Artırım Sonrası Pay sayısı : 10.000.000 Adet
9. Artırılan Payların Tertibi : 2.
10. Fon'un Süresi : SÜRESİZDİR

## 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 fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde vadesine 90 günden az kalmış sermaye piyasası araçları tercih edilir.

## III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

### 1. Kurucu :

Tekstil Bankası 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 Tekstil 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 :

Kurucu Tekstil Bankası A.Ş.'nin, fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde muhafaza edilecektir.

**IV- FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:**

<b>Fon Kurulu Üye Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)</b>	<b>Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (yıl)</b>
E.Murat GEZGİN	Fon Kurulu Başkanı	Tekstil Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür 1 Yıl	5 yıl
Sencan DEREBEYOĞLU	Fon Kurulu Üyesi	Tekstil Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 5 yıl Tekstil Bankası A.Ş. Grup Başkanı 3 yıl Tekstil Bankası A.Ş. Müdür 3 yıl	15 yıl
Esra AKÇALI	Fon Kurulu Üyesi	Tekstil Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 1 yıl Tekstil Bankası A.Ş. Grup Başkan Yardımcısı 4 Tekstil Bankası A.Ş. Müdür	13,5 yıl

<b>Fon Denetçileri Adı Soyadı</b>	<b>Temsil Ettiği Kuruluş</b>	<b>Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)</b>	<b>Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (yıl)</b>
Nesrin EKŞİ	Tekstil Menkul Değerler A.Ş.	Tekstil Menkul Değerler Genel Müdür Yardımcısı 1 Yıl Tekstil Bankası A.Ş. Yatırım Bankacılığı Bölüm Başkanı	10 yıl

<b>Fon Hizmet Birimi</b>	<b>Görevi</b>	<b>Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)</b>	<b>Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (yıl)</b>
<b>Adı Soyadı</b> Atilla ONUR	Fon Müdürü	Tekstil Menkul Değerler A.Ş. Yönetmen 1 yıl Öner Menkul Değerler A.Ş. Müdür Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bölüm Yöneticisi	8 yıl

<b>Fon Portföy Yöneticilerinin Adı Soyadı</b>	<b>Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)</b>	<b>Sermaye Piyasası Alanında Tecrübesi (yıl)</b>
Tolga ÖZTÜRK	Tekstil Menkul Değerler A.Ş. Yönetmen 1 Yıl Tekstil Menkul Değerler A.Ş. Yönetmen Yardımcısı 3,5 yıl	6 yıl

Mehmet ERENŞOY	Tekstil Menkul Değerler A.Ş. Yönetmen 1 yıl Tekstil Bankası A.Ş. Yönetmen	8 yıl
----------------	--	-------

#### 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 belgesi alım satımının yapıldığı adreslerden temin edilecek Fon İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ (İçtüzükte olanlar yazılır)	İÇTÜZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE PORTFÖY EN ÇOK %
<b>Kamu Borçlanma Senetleri</b>	0	100
<b>Özel Sektör Borç. Senetleri</b>	0	100
<b>Opsiyon</b>	0	5
<b>Nakit</b>	0	5
<b>Ters Repo</b>	0	100

#### VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün 30.06.2004 tarihi itibariyle yapısı aşağıda verilmiştir.

Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılır.

VARLIK TÜRÜ	30/06/2004 TUTARI (TL)	ORANI (%)
<b>Kamu Borçlanma Senetleri</b>	10.800.000.000.000	49,75
<b>Ters Repo</b>	10.473.302.115.068	50,24

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU	30/06/2004 TUTARI (TL)
<b>Fon Portföy Değeri</b>	20,845,228,115,066
<b>Hazır Değerler (+)</b>	450,543,243
<b>Diğer</b>	162,378,864,499
<b>Borçlar (-)</b>	253,022,539,891
<b>Yönetim Ücreti</b>	94,712,314,145
<b>Vergi Karşılığı</b>	152,378,328,160
<b>Diğer</b>	5,931,897,586
<b>Fon Toplam Değeri</b>	20,755,034,982,917
<b>Pay Sayısı</b>	4,293,700
<b>Birim Pay Değeri</b>	4,833,834

30.06.2004 tarihi itibariyle fon portföyündeki menkul kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıdadır:

<b>BORÇ.SNT.</b>	<b>30/06/2004</b>		
<b>KIYMET TÜRÜ</b>	<b>Nominal Değer (TL)</b>	<b>Vade Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Haz.Bon.</b>	200,000,000,000	TRB110804T13	195,634,000000
<b>Haz.Bon.</b>	500,000,000,000	TRB131004T17	468,985,000,000
<b>Haz.Bon.</b>	3,600,000,000,000	TRB150904T18	3,446,172,000,000
<b>Haz.Bon.</b>	3,000,000,000,000	TRB210704T20	2,969,370,000,000
<b>Haz.Bon.</b>	100,000,000,000	TRB241104T13	91,051,000,000
<b>Haz.Bon.</b>	500.000.000.000	TRB050303T17	454.520.000.000
<b>Dev.Tah.</b>	1,000,000,000,000	TRT151204T13	898,170,000,000
<b>Dev.Tah.</b>	800,000,000,000	TRT180804T16	779,168,000,000
<b>Dev.Tah.</b>	1,600,000,000,000	TRT220904T27	1,523,376,000000
<b>Rev.Repo</b>	10,473,302,115,068	01/07/2004	10,473,302,115,068

**PORTFÖYE İLİŞKİN ORANLAR:**

30.06.2003 tarihi ile 30.06.2004 tarihi arasındaki dönemde:

**PORTFÖYDEKİ BORÇLANMA SENETLERİ DÖNÜŞÜM ORANI: 13.568**

**PORTFÖYDEKİ ORTALAMA BORÇLANMA SNT.ORANI : %0.04**

**YILLIK KATILMA BELGESİ DEĞER ARTIŞ ORANI: %41.25**

**SON BİR AYLIK KATILMA BELGESİ DEĞER ARTIŞ ORANI: %3.01**

**YILLIK ORTALAMA PORTFÖY BÜYÜKLÜĞÜ : 20,845,228,115,066**

**PORTFÖYÜN SON BİR AYLIK ORTALAMA VADESİ : 24.72**

**VII. KATILMA BELGELERİNİN DEĞERİNİN TESPİTİ:**

Katılma belgelerinin değeri, fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri:VII, No:10 Tebliği'nin 45. maddesi çerçevesinde; portföydeki varlıklardan hisse 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 belgelerinin 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 belgelerinin birim pay değerleri hesaplanmayabilir.

## VIII. FONDAN TAHSİL EDİLECEK GİDER ,KOMİSYON VE KARŞILIKLAR:

- 1- Kurucuya Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası Ve Oranı :** Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donatım karşılığı olarak yönetim ücreti talep etmemektedir
- 2- Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Ücretin Tespit Esası ve Oranı:** Yöneticiye Fon'un yönetimi karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0.015 (yüzbindeonbeş)'nden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde yöneticiye ödenir.
- 3- Sabit Menkul Kıymet Kurtajı :** Yok
- 4- Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları :** Vergi Karşılığı
- 5- İhtiyatlar :** Yok
- 6- Vergi Karşılığı :** Fonun günlük değer artışı üzerinden %11 oranında vergi karşılığı ayrılmaktadır.

## IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

<b>1-Tutar Artırımı İhraç Giderleri</b>	<b>: 27.883.152.000 TL</b>
<b>SPK Kayıt Ücreti</b>	<b>: 13.488.768.000 TL</b>
<b>Eğitime Katkı Payı</b>	<b>: 3.372.192.000 TL</b>
<b>Özel İşlem Vergisi</b>	<b>: 3.372.192.000 TL</b>
<b>KB Basım Masrafları</b>	<b>: 6.000.000.000 TL</b>
<b>Tescil ve İlan Giderleri</b>	<b>: 50.000.000 TL</b>
<b>Gazete İlan Giderleri</b>	<b>: 600.000.000 TL</b>
<b>Diğer Giderler</b>	<b>: 1.000.000.000 TL</b>

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

## X- YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

### 1- Fon portföy işletmeciliği kazançlarının vergilendirilmesi.

#### a) 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.

#### b) 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'e göre menkul sermaye iradı sayılır ancak, GVK'na, 14.08.1999 tarih ve 23786 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 4444 sayılı Kanun ile eklenen Geçici Madde 55 uyarınca, 01.01.1999 – 31.12.2002 tarihleri arasında elde edilen ve tevkif suretiyle vergilendirilmiş bulunan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma

belgelerine ödenen kar payları için yıllık beyanname verilmez ve diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez.

**b) Dar mükellef gerçek kişilerin vergilendirilmesi konusunda Gelir Vergisi düzenlemesi;**

Menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerine ödenen kar paylarının Gelir GVK Md. 101/2 çerçevesinde münferit beyannameye dahil edilmesi gereklidir.

**c) Tam Mükellef Tüzel Kişilerin Vergilendirilmesi Konusunda Kurumlar Vergisi Düzenlemesi;**

A ve B Tipi yatırım fonu kar payları KVK'nun 4369 sayılı Kanun'la değişik 25'inci maddesinde belirtilen %30 oranlı kurumlar vergisine tabidir.

**d) Dar Mükellef Tüzel Kişilerin Vergilendirilmesi Konusunda Kurumlar Vergisi Düzenlemesi:**

Dar mükellef kurumlarda, KVK 24'üncü maddesine göre kar payı sağlayanlar bu kazanç ve iratlardan kurumlar vergisi tevkifatı yapmaya mecburdur.

**XI- 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 dağıtımını 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 Gazetesi'nde ilan ettirir, katılma belgelerinin alım satıldığı yerlerde müşterilerine açıklar ve 6 işgünü içinde 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 ilandan 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 heryılın 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 satıma 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 12.00 saatleri içinde başvurarak, bu içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz. Fon' a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.



Bunun dışında 16:00-18:00 saatleri haricinde Kurucunun veya fon katılma belgesi alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı Aracı Kuruluşların, internet bankacılığı aracılığıyla da katılma belgesi alım satım talimatı verebilir.

7.Tasarruf sahipleri her zaman katılma belgelerinin teslimini talep edebilir, kurucuda emanete alınmasını isteyebilir, bu sebeple hesap durumu hakkında 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 belgesi alım satımları durdurulabilir.

## XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

### TEKSTİL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şube : TL2( 2 )

Tarih : 30/06/2003-30/06/2004

Yatırım Fonu Bilanço(1,000 TL)

	Önceki Dönem (30/06/2003)	Cari Dönem (30/06/2004)
<b>A-Hazır Değerler</b>	137,598	130,096
1- Kasa	0	0
2- Bankalar	137,598	130,096
3- Diğer Hazır Değerler	0	0
<b>B Menkul Kıymetler</b>	294,377,633	426,934,537
1 Hisse Senetleri	0	0
2 Özel Kesim Borçlanma Senetle	0	0
3 Kamu Kesimi Borçlanma Senetl	294,377,633	426,934,537
Diğer Menkul Kıymetler	0	0
Hatalı Kayıt(11405)	4	4
<b>C- Alacaklar</b>	0	990,000
<b>D- Diğer Varlıklar</b>	5,613,466	2,656,880
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>	300,128,697	430,711,513
<b>E- Borçlar</b>	8,459,240	5,779,129
1- Banka Avansları	0	0
2- Banka Kredileri	0	0
3- Diğer Borçlar	8,459,240	5,779,129
<b>BORÇLAR TOPLAMI</b>	8,459,240	5,779,129
<b>F- Fon Toplam Değeri</b>	159,446,246	292,709,173
1- Katılma Belgeleri	1,154,352,405	1,081,589,088
2- Katılma Belgeleri Değer Art	3,675,666	54,381
3- Fon Gelir Gider Farkı	1,317,474,317	1,374,352,642
a) Cari Yıl Fon Gelir Gider Fa	63,044,798	29,754,486
b) Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gid	1,254,429,519	1,344,598,155
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	291,669,457	424,932,383

**TEKSTİL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Şube : TL1( 1 )

Tarih : 30/06/2003-30/06/2004

Yatırım Fonu Gelir/Gider Tab.(1,000 TL)

	Önceki Dönem (30/06/2003)	Cari Dönem (30/06/2004)
<b>I- Fon Gelirleri</b>	2,580,167,530	2,363,381,625
<b>A- Menkul Kıymetler Portföyünd</b>	1,398,281,205	1,168,252,290
1- Özel Kesim Menkul Kıymetler	0	0
Hisse Senetleri Kar Payları	0	0
Borçlanma Senetleri Faizleri	0	0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetle	1,398,281,205	1,168,252,290
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz	0	0
<b>B- Menkul Kıymet Satış Karları</b>	524,000	6,874,000
1- Özel Kesim Menkul Kıymetler	0	0
Hisse Senetleri Satış Karları	0	0
Borçlanma Senetleri Satış Karı	0	0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetle	524,000	6,874,000
3- Diğer Menkul Kıymetler Satı	0	0
<b>C- Gerçekleşen Değer Artışları</b>	1,181,362,325	1,188,255,335
<b>D- Diğer Gelirler</b>	0	0
<b>II- Fon Giderleri</b>	460,483,791	691,081,018
<b>A- Menkul Kıymet Satış Zararları</b>	52,000	2,686,000
1- Özel Kesim Menkul Kıymetler	0	0
Hisse Senetleri Satış Zararları	0	0
Borçlanma Senetleri Satış Zarah	0	0
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetle	52,000	2,686,000
3- Diğer Menkul Kıymetler Satı	0	0
<b>B- Gerçekleşen Değer Azalışlar</b>	0	2,710,285
<b>C- Faiz Giderleri</b>	0	0
1- Banka Avans Faizleri	0	0
2- Banka Kredi Faizleri	0	0
<b>D- Diğer Giderler</b>	460,431,791	685,684,732
1- İhraç İzni Ücretleri	0	0
2- İlan Giderleri	0	0
3- Sigorta Ücretleri	0	0
4- Aracılık Komisyonu Giderler	0	0
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretl	0	0
6- Fon Yönetim Ücretleri	410,876,246	585,341,597
7- Denetim Ücretleri	3,605,000	4,223,000
8- Katılma Belgesi Basım Gider	0	0
9- Vergi, Resim, Harç vb. Gide	45,950,545	96,120,135
<b>III- Fon Gelir Gider Farkı</b>	2,119,683,739	1,672,300,607

**XIII. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:**

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer ;

- Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,
- Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay öncesinden feshi ihbar etmesi,
- Kurucunun fon kurma koşullarını kaybetmesi,
- 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 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 varlığını Kurul'ca uygun görülecek başka bir kuruluşa devreder.

#### **XIV. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:**

**1- Satış Başlangıç Tarihi:** 09.06.2000 'nden itibaren katılma belgeleri 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 :** Tekstil Bankası A.Ş. Genel Müdürlük ve tüm şubeleri

Tekstil Bankası A.Ş. Genel Müdürlük adresi	Telefon No
Büyükdere Cad. No: 63	0 212 335 53 35
Maslak 80670 İstanbul	

#### **3.Katılma Belgesi Alım Satımının Yapılacağı Yerler :**

Adana Şubesi Yurdakul Cad. No: 65 Adana (0 322)459 58 70  
Ankara Necatibey Şubesi Necatibey Cd. No : 40 / A Sıhhiye Ankara (0 312)232 17 60  
Ankara Şubesi Hoşdere Cad. No: 222 Çankaya Ankara (0 312)440 69 80  
Aydın Şubesi Zafer Meydanı No : 5 / 7 Aydın (0 256)215 27  
Antalya Şubesi Şirinyalı Mah.Özgürlük Bulvarı 2.Akçor Apt.Zemin Kat No:1-2-3 Lara-ANTALYA  
Balıkesir Şubesi Milli Kuvvetler Cd. No : 32 Balıkesir (0 266)249 37 61  
Bursa Şubesi Fevzi Çakmak Cad. No: 69/4 Bursa (0 224)250 41 00  
Denizli Şubesi Kaymakçı Cad. No: 17 Bayramyeri Denizli (0 258)242 12 04  
Eskişehir Şubesi İsmet İnönü Cad. No:1 Eskişehir (0 222)221 67 21  
Kayseri Şubesi Millet caddesi No:33 Kayseri (0 352)221 12 42  
Gebze Şubesi Atatürk Cd. No : 2 Gebze Kocaeli (0 262)646 65 01  
Konya Şubesi Büyüksinan Mah. Ankara Yolu No:124 Konya (0 332)238 57 29  
Manisa Şubesi Ergen Cd. No: 29 Manisa (0 236)237 81 88  
Uşak Şubesi İsmetpaşa Cd. No : 61 Uşak (0 276)227 74 90  
Avcılar Şubesi Ambarlı Dolun Tesisleri Yolu Akın Mensucat Binası Avcılar İstanbul (0 212)422 16 75  
Bahçekapı Şubesi Arpacılar Cad. No : 19 / 21 Eminönü İstanbul (0 212)513 30 03  
Bakırköy Şubesi İstanbul Cad. 36 A No: 1 Bakırköy İstanbul (0 212)660 01 60  
Bayrampaşa Şubesi Abdi İpekci Cad. No: 74 Bayrampaşa İstanbul (0 212)501 67 00  
Dalyan Şubesi Dr. Faruk Ayanoglu Cd. No: 16 Feneryolu İstanbul (0 216)411 14 90  
E-5 Küçükyalı Şb. Ankara Asf. Küçükyalı Kavşağı İnönü Cad. No:4 Maltepe İstanbul (0 216)518 00 90  
Etiler Şubesi Nispetiye Cad. No: 3 Etiler İstanbul (0 212)257 76 04  
Güneşli Şubesi Koçman cad. No:38 Güneşli İstanbul (0 212)630 80 52  
Kadıköy Şubesi Bağdat Cad. 85 Kızıltoprak İstanbul (0 216)418 01 13  
Levent Şubesi Levent Caddesi, No:4, 1. Levent Beşiktaş İstanbul (0 212)284 10 43  
Maltepe Şubesi Bağdat Cd. No : 134/B Maltepe İstanbul (0 216)383 35 60  
Merkez Şube Büyükdere Caddesi No:63 Maslak İstanbul (0 212)335 53 35  
Merter Şubesi Fatih Cad. 6/A Merter İstanbul (0 212)506 24 72  
Moda Şubesi Moda Cad. 105/3 Moda Kadıköy İstanbul (0 216)349 81 85  
Tekstilkent Şubesi Tekstilkent İş Merkezi No : 11 Esenler İstanbul (0 212)438 04 44  
Teşvikiye Şubesi Hüsrev Gerede Caddesi No: 112 Teşvikiye İstanbul (0 212)259 17 63  
Ümraniye Şubesi Alemdağ Cad. 50 Ümraniye İstanbul (0 216)316 70 72  
İstanbul Deri Serbest Bölgesi Şubesi Nüzhet Kodalak Sok. No:2 Tuzla İstanbul (0 216)394 26 19  
Şişli Şubesi Büyükdere Cad. No: 118 Zincirlikuyu İstanbul (0 212)274 09 90  
Bostanlı Şubesi Şehit Cengiz Topel Cad. No:36 Bostanlı Karşıyaka İzmir (0 232)330 98 00  
İzmir Bornova Şubesi Mustafa Kemal Cd. No: 117 Bornova İzmir (0 232)342 89 12  
İzmir Şubesi Gazi Bulvarı 58 Çankaya İzmir (0 232)489 40 51

**4.Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon**

**Numaraları:**

KURUCUNUN ADRESİ

Büyükdere Cad. No: 63  
Maslak 80670 İstanbul

TELEFON NO

0 212 335 53 35

FONUN ADRESİ

Büyükdere Cad. No: 63  
Maslak 80670 İstanbul

TELEFON NO

0 212 276 27 27

YÖNETİCİNİN ADRESİ

Büyükdere Cad. No: 63  
Maslak 80670 İstanbul

TELEFON NO

0 212 276 27 27

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. ( 30/06/2004 )

E.Murat GEZGİN  
Fon Kurulu Başkanı

Sencan DEREBEYOĞLU  
Fon Kurulu Üyesi

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen 30/06/2003 ve 30/06/2004 tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen bağımsız denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.

RASYONEL  
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.