

*** BU HALKA ARZA İLİŞKİN İZAHNAME 05.09.2011 TARİHİNDE TİCARET SİCİLİ MEMURLUĞU'NA TESCİL ETTİRİLMİŞ OLUP, 05.09.2011 TARİHİNDE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NE İLAN İÇİN BAŞVURULMUŞTUR. HALKA ARZA İLİŞKİN 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 BULUNDURULMAKTADIR.**

**T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.'NİN
40.000.000.000 ADET İL.TERTİP
B TİPİ ALTIN FONU
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURUDUR**

T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 15/06/2010 tarihinde Ankara ili Ticaret Sicili Memurluğuna 1148 sicil numarası altında kaydedilerek 17/06/2010 tarih ve 7587 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 ve altın ile diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/06/2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-561 sayılı izni ile kurulmuş T.C. Ziraat Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu katılma paylarının halka arzına ilişkin tasarruf sahiplerine duyurudur.

T.C. Ziraat Bankası A.Ş. B Tipi Altın 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 (TL'DEN)	YENİ TUTARI (TL'YE)
02.08.2010	30.06.2010	B.02.1. SPK.0.15-561	1.TERTİP	-	100.000.000

Bu sefer fon tutarının 100.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren II. tertip 40.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 26.08.2011 tarih ve KB.533-2/816 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 : **Altın Fonu** (Seri:VII, No:10 Tebliğinin 5. maddesi (i) bendine göre portföyünün en az %51'ini devamlı olarak ulusal ve uluslararası borsalarda işlem gören altın ile altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırmış fonlar "ALTIN FONU" olarak adlandırılır.)

2. Fonun Tipi: B Tipi (Seri:VII, No:10 Tebliği 5. maddesi 3. fıkrasında tanımlanan A tipi fonlar dışında kalan fonlar B Tipi olarak tanımlanmaktadır.)

3. Mevcut Fon Tutarı : 100.000.000 TL

4. Artırılan Fon Tutarı : 400.000.000 TL

5. Artırım Sonrası Fon Tutarı: 500.000.000 TL

6. Mevcut Pay Sayısı :10.000.000.000 Adet

7. Artırılan Pay Sayısı :40.000.000.000 Adet

8. Artırım Sonrası Pay sayısı:50.000.000.000 Adet

9. Süresi :Süresiz

10. Fon Portföy Yöneticisinin Unvanı: Ziraat PortföyYönetimi A.Ş.

11. Katılma Payı Alım Satım Esasları:

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 Kurucunun veya fon katılma payı alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı Aracı Kuruluşların telefon ve internet bankacılığı ile ATM sistemleri 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 İstanbul Altın Borsası ve İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İstanbul Altın Borsası ve İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İstanbul Altın Borsası ve 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 %10 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 12.1.2. maddede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

Satım Talimatları

Yatırımcıların İstanbul Altın Borsası ve İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İstanbul Altın Borsası ve İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'dan sonra iletilen talimatlar, ilk fiyat hesaplamasından sonra verilmiş kabul edilir izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. İstanbul Altın Borsası ve İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ise talimatın verilmesinden sonraki ilk işlem gününde hesaplanacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, İstanbul Altın Borsası ve İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'a kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini izleyen ilk işlem gününde, iade talimatının İstanbul Altın Borsası ve İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:00'dan sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini izleyen ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

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.

Fon portföyüne yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

Portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:7 No:10 "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği" 5'inci maddesi uyarınca fon portföyünün en az %51'i devamlı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılır.

Altın fiyatlarına paralel bir getiri sağlamak fonun hedefidir.

III . 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 İchtüzüğünden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Pay Senetleri	0	49
Kamu Borçlanma Araçları	0	49
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	49
Ters Repo İşlemleri	0	49
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Pay Senetleri	0	49
Yabancı Borçlanma Araçları	0	49
Varlığa dayalı Menkul Kıymet	0	49
Gayrimenkul Sertifikaları	0	10
Altın ve Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	51	100

IV. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün 01/08/2011 tarihi itibarıyla yapısı aşağıda verilmiştir.

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

	TUTARI (TL)	FON PORTFÖYÜNE ORANI (%)
Pay Senetleri Toplamı	-	-
Kamu İç Borçlanma Araçları Toplamı	-	-
Kamu Dış Borçlanma Araçları Toplamı	-	-
Özel Sektör Borçlanma Araçları Toplamı	-	-
Ters Repo İşlemleri Toplamı	7.603.477,51	5,60
Yabancı Pay Senetleri Toplamı	-	-
Yabancı Borçlanma Araçları Toplamı	-	-
Kıymetli Maden	128.076.858,56	94,40
Fon Portföy Değeri	135.680.336,06	100
Nakit	134,15	0,00
Hazır Değerler Toplamı	134,15	0,00
Takastan Alacaklar	0,00	0,00
Diğer Alacaklar	0,00	0,00
Alacaklar Toplamı	0,00	0,00
Takasa Borçlar	0,00	0,00
Yönetim Ücreti Karşılığı	193.812,39	-0,14
Vergi Karşılığı	0,00	0,00
Diğer Borçlar	2.296,07	0,00
Borçlar Toplamı	196.108,46	-0,14
Fon Toplam Değeri	135.484.361,75	99,12
Tedavüldeki Pay Sayısı	9.353.480.000	
Birim Pay Fiyatı	0,014484	

Not: Tabloların hazırlanmasında sadece ilgili olanlara yer verilmesi, karşılığında rakam yoksa tabloda yer verilmemesi gerekir.

V. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1- Satış Başlangıç Tarihi: 19.09.2011 'nden itibaren katılma payları 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.C.Ziraat Bankası Tüm Şubeleri	Şişli Maslak Mah. Büyükdere cad. No:39 K:5 34398 Maslak/İSTANBUL	(0212) 285 22 50
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Şişli Maslak Mah. Büyükdere cad. No:39 K:3 34398 Maslak/İSTANBUL	(0212) 366 98 98

3. Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
T.C.Ziraat Bankası Tüm Şubeleri	Şişli Maslak Mah. Büyükdere cad. No:39 K:5 34398 Maslak/İSTANBUL	(0212) 285 22 50
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şubeleri	Şişli Maslak Mah. Büyükdere cad. No:39 K:3 34398 Maslak/İSTANBUL	(0212) 366 98 98

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
T.C.Ziraat Bankası A.Ş.	T.C.ZİRAAT BANKASI A.Ş.GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Doğanbey Mahallesi, Atatürk Bulvarı, No:8 06107 Ulus / ANKARA	(0312) 584 20 00

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	Levent Çarşı Cad.Emlak Çarşısı K:1 34330 1.Levent Beşiktaş-İstanbul	(0212)278 10 53

Bu sirkülerde yer alan bilgilerin tam ve doğru olarak fonun gerçek durumunu yansıttığını kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız./08/2011

G. Yaman AKGÜN
FON KURUL ÜYESİ

A.Haşmet BİLGİNER
FON KURULU BAŞKANI