

BU İZAHNAME KATILMA PAYLARININ 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 GAZETESİ'NDE İLANINI MÜTEAKİP BU İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

**İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
ASHMORE İŞ YATIRIM B TİPİ LİKİT FONU
20.000.000.000 ADET II.TERTİP
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.**

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 13/04/2009 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 358758 sicil numarası altında kaydedilerek 16/04/2009 tarih ve 7293 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 inanca mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20/03/2009 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15-283 sayılı izni ile kurulmuş Ashmore İş Yatırım B Tipi Likit Fonu katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Ashmore İş Yatırım 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	TERTİP	ESKİ TUTARI (TL'DEN)	YENİ TUTARI (TL'YE)
20/05/2009	20/03/2009	B.02.1.SP.K.0.15-283	I.	-	50.000.0000

Bu sefer fon tutarının 50.000.000 TL'den 250.000.000 TL'ye artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren II. tertip 20.000.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 15/04/2010 tarih ve KB.507-2/176 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	: Likit Fon
2. Fonun Tipi	: B Tipi
3. Mevcut Fon Tutarı	: 50.000.000 TL
4. Artırılan Fon Tutarı	: 200.000.000 TL
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı	250.000.000 TL
6. Mevcut Pay Sayısı	5.000.000.000 Adet
7. Artırılan Pay Sayısı	20.000.000.000 Adet
8. Artırım Sonrası Pay sayısı	25.000.000.000 Adet
9. Artırılan Payların Tertibi	II.
10. Fon'un Süresi	Süresizdir.

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. Tebliğ'in 5'inci maddesi uyarınca, Fon portföyünün tamamı ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçlarına yatırılır.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak İş Yatırım 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 Ashmore Portföy Yönetimi 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. 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
Mert Erdoğmuş	Fon Kurulu Başkanı	2000-Devam-İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Genel Müdür Yrd.	16	12.11.2008-668
Nihan Özenç	Fon Kurulu Üyesi	2002-Devam-İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Müdür	14	12.11.2008-668
Mehmet Zeka	Fon Kurulu Üyesi	2008-Devam- Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.- Müdür	15	11.08.2009-766
Salih Gullik	Fon Denetçisi	2002-Devam-İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Müdür	22	12.11.2008-668
Okay Dolgun	Fon Müdürü	1997-Devam-İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Müdür	14	12.11.2008-668
Elif Çetince	Fon Muhasebecisi	1998-Devam-İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Bölüm Yönetmeni	11	12.11.2008-668
Ayşegül Kaya	Portföy Yöneticisi	2008-Devam – Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.- Portföy Yöneticisi	17	12.11.2008-668

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	50
Ters Repo İşlemleri	0	100
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Finansman Bonoları	0	50

VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün 22/03/2010 tarihi itibarıyla yapısı aşağıda verilmiştir. Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılacaktır.

1. Portföydeki Pay Senetlerine İlişkin Bilgiler

ŞİRKET ÜNVANI	NOMİNAL DEĞER (TL)	RAYİÇ DEĞER (TL)
-	-	-
-	-	-

2. Portföydeki Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYIÇ DEĞER (TL)
Devlet Tahvili	TRT140410T16	14.04.2010	3.784.550,74
	TRT050510T16	05.05.2010	5.356.775,10
	TRT230610T13	23.06.2010	5.602.159,21
Özel Sektör Tahvili	TRSTPFC31015	26.03.2010	2.107.606,4
Hazine Bonosu	TRB140710T13	14.07.2010	2.153.241,33
	TRB280710T17	28.07.2010	1.854.506,86
	TRB180810T18	18.08.2010	1.846.963,27
Ters Repo	TRT140813T19	23.03.2010	6.001.068,49
	TRT140813T19	23.03.2010	4.000.712,33
	TRT030811T14	23.03.2010	67.011,11
	TRB180810T18	23.03.2010	4.000.712,33

3. Portföydeki Yabancı Varlıklara İlişkin Bilgiler

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYIÇ DEĞER (TL)
Yabancı Pay Senedi	-	-	-
Yabancı Borçlanma Senedi	-	-	-

4. Özet Portföy Tablosu

	TUTARI (TL)	FON PORTFÖYÜNE ORANI (%)
Pay Senetleri Toplamı	-	-
Kamu İç Borçlanma Araçları Toplamı	20.598.196,51	56,01
Kamu Dış Borçlanma Araçları Toplamı		
Özel Sektör Borçlanma Araçları Toplamı	2.107.600,00	5,73
Ters Repo İşlemleri Toplamı	14.069.504,26	38,26
Yabancı Pay Senetleri Toplamı	-	
Yabancı Borçlanma Araçları Toplamı	-	
...	-	
Fon Portföy Değeri	36.775.300,77	100
Nakit	1.459,01	
Hazır Değerler Toplamı	1.459,01	
Takastan Alacaklar	-	
Diğer Alacaklar	-	
Alacaklar Toplamı	-	
Takasa Borçlar	-	
Yönetim Ücreti Karşılığı	57.934,08	
Vergi Karşılığı	-	
Diğer Borçlar	2.895,51	
Borçlar Toplamı	60.829,59	
Fon Toplam Değeri	36.715.930,19	
Tedavüldeki Pay Sayısı	3.603.929.943	
Birim Pay Fiyatı	0,010188	

5. Portföye İlişkin Oranlar

22/03/2010 tarihi itibarıyla son bir yıllık dönem için hesaplanan oranlar aşağıda verilmektedir.

Pay Senetleri Dönüşüm Oranı (Pay senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama pay senedi tutarı)	:	-
Ortalama Pay Senetleri Oranı (Günlük pay senetleri oranlarının ortalaması)	:	-
Borçlanma Senetleri Dönüşüm Oranı (Borçlanma senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama borçlanma senedi tutarı) *Ters Repo İşlemleri Hariç Tutulmuştur	:	7,33
Ortalama Borçlanma Senetleri Oranı (Günlük borçlanma senetleri oranlarının ortalaması)	:	65,28
Yabancı Menkul Kıymetler Dönüşüm Oranı (Yab. menkul kıym. alım satım tutarları toplamı / Ortalama yab. menkul kıym. tutarı)	:	-
Ortalama Yabancı Menkul Kıymetler Oranı (Günlük yabancı menkul kıymetler oranlarının ortalaması)	:	-
Son Bir Yıllık Birim Fiyat Artış Oranı	:	%2
Son Bir Yıllık Ortalama Portföy Büyüklüğü (TL)	:	17.425.555,43
Son Bir Yıl Portföydeki Borçlanma Araçlarının Ortalama Vadesi	:	40

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 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.

VIII. FONDAN TAHSİL EDİLEN HARCAMALAR:

1. Kurucuya ve Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı: Günlük Fon Toplam Değeri üzerinden % 0,006575 (yüzbinde altı nokta beşyüzyetmişbeş)'i karşılık olarak ayrılır. Bu ücret Fon'dan aylık olarak tahsil edilir ve portföy yönetimi sözleşmesinde belirlenen esaslara göre Kurucu ve Yönetici arasında paylaşılır.
2. Fon hesabına yapılacak menkul kıymet alım satım işlemleri için sözleşme imzalanacak Aracı Kurum/Aracı Kurumlara ödenecek işlem komisyonları.
3. Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları: Günlük olarak denetim ücreti karşılığı ayrılmaktadır. 2010 yılı için yaklaşık olarak 11,78 TL denetim ücreti karşılığı ayrılmaktadır.
4. Kurul Kayıt Ücreti: Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak Kurul kayıt ücreti Fon varlıklarından karşılanır.

IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

Aşağıda tutar artırımına ilişkin ortaya çıkan tahmini giderler verilmektedir:

GİDER TÜRÜ	TUTARI (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	2.000-TL
Gazete İlan Giderleri	3.000-TL
Diğer Giderler	25.000-TL
TOPLAM	30.000-TL

Tutar artırımına ilişkin giderlerin tamamı kurucu tarafından karşılanır.

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 % 0 oranında gelir vergisi tevkifatına 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 tevkifatına 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 SAHIPLERİNİN 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 dağıtım 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 itibariyle alım satım 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, Kurucunun bu izahnamede ilan edeceği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak, fonun içtüzüğünde belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir. Bunun dışında Kurucu'nun internet bankacılığı aracılığıyla da katılma payı alım satım işlemi yapılabilir.

Yatırımcıya fon katılma payı satışları ve yatırımcılardan fon katılma payı geri alımları asgari 1 adet ve katları şeklinde gerçekleştirilir. İşgünlerinde saat 08:30-13:30 arasında yatırımcıya fon katılma payı satışları fonun içtüzüğünde belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün için belirlenen fiyat üzerinden yapılacaktır. Yatırımcılardan katılma payı geri alım işlemleri ise, işgünlerinde 08:30 ile 13:30 saatleri arasında fonun içtüzüğünde belirlenmiş esaslar çerçevesinde o gün için belirlenen fiyat üzerinden yapılacaktır. Hafta sonu ve resmi tatil günlerinde yatırımcılardan katılma payı geri alım talebi ve yatırımcıya fon katılma payı satış talepleri kabul edilmeyecektir.

Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz. Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

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 Camiş Menkul Değerler A.ř. aracılığıyla da katılma paylarını alıp satabilirler.

8. Katılma payları müşteri bazında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.ř. 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

Fon'un 31.12.2009 tarihli bağımsız inceleme raporunda yer alan bilanço ve gelir tablosu Ek'te yer almaktadır

XIII. TASFİYE SONUCUNA İşTİRAK:

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer ;

1. Fon içtüzüğünde bir süre öngörölmüş ise bunun sona ermesi,
2. Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüřünü 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 olmayacağının 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 kuruluşta tasfiye amacıyla devreder. Saklayıcı kurumun iflası halinde kurucu, fon varlığını Kurul'ca uygun görülecek başka bir kuruluşta devreder.

XIV. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Satış Başlangıç Tarihi:/...../20.... tarihinden 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
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük	İş Kuleleri Kule 2 K:12 34330 4.Levent/İstanbul	0 212 350 20 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ankara Şubesi	Tahran Cad. No:3/8 Kavaklıdere/Ankara	0 312 455 26 50
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İzmir Şubesi	Akdeniz Cad. Birsel İş Merkezi D:501 35210 Alsancak/İzmir	0 232 488 90 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kalamış Şubesi	Fener Kalamış Cad.Tibaş Belvü Sit. A2 Blok D:3 Kalamış/İstanbul	0 216 542 72 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Akaretler Şubesi	Süleyman Seba Cad. No:44 B1 Blok Daire 10 34357 Akaretler İSTANBUL	0212 326 87 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yeniköy Şubesi	Köybaşı Caddesi İskele Çıkmaızı No 277 34464 Yeniköy İSTANBUL	0212 363 01 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yeşilköy Şubesi	Havalimanı Kavşağı EGS Business Park B3 Blok No:470 34149 Yeşilköy İSTANBUL	0212 463 20 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Maslak Şubesi	Büyükdere Caddesi Nurool Plaza No: 71/16 34398 Maslak İSTANBUL	0212 367 85 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Levent Şubesi	İş Kuleleri Kule 2 K:4 34330 4.Levent/İstanbul	0 212 350 29 00
Camiş Menkul Değerler A.Ş.	İş Kuleleri Kule 3 K:3 34330 4.Levent/İstanbul	0212 350 30 40

3. Katılma Payları Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük	İş Kuleleri Kule 2 K:12 34330 4.Levent/İstanbul	0 212 350 20 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ankara Şubesi	Tahran Cad. No:3/8 Kavaklıdere/Ankara	0 312 455 26 50
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İzmir Şubesi	Akdeniz Cad. Birsel İş Merkezi D:501 35210 Alsancak/İzmir	0 232 488 90 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kalamış Şubesi	Fener Kalamış Cad.Tibaş Belvü Sit. A2 Blok D:3 Kalamış/İstanbul	0 216 542 72 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Akaretler Şubesi	Süleyman Seba Cad. No:44 B1 Blok Daire:10 34357 Akaretler/İstanbul	0212 326 87 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yeniköy Şubesi	Köybaşı Caddesi İskele Çıkmazı No 277 34464 Yeniköy/İstanbul	0212 363 01 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yeşilköy Şubesi	Havalimanı Kavşağı EGS Business Park B3 Blok No:470 34149 Yeşilköy/İstanbul	0212 463 20 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Maslak Şubesi	Büyükdere Caddesi Nurol Plaza No: 71/16 34398 Maslak İSTANBUL	0212 367 85 00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Levent Şubesi	İş Kuleleri Kule 2 K:4 34330 4.Levent/İstanbul	0 212 350 29 00
Camiş Menkul Değerler A.Ş.	İş Kuleleri Kule 3 K:3 34330 4.Levent/İstanbul	0212 350 30 40

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük	İş Kuleleri Kule 2 K:12 34330 4.Levent/İstanbul	0 212 350 20 00

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.	Tamburi Ali Efendi Sk. No:13 Kat:1 Etiler 34337 İstanbul, Türkiye	0 212 349 40 00

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.07/04/2010

Mehmet Zeka
FON KURULU ÜYESİ

Mert Erdoğan
FON KURULU BAŞKANI

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen 01/01/2009 ve 31/12/2009 tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen bağımsız denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.

Bağımsız Denetim Şirketi Yetkilisi

EK:


ASHMORE İŞ YATIRIM B TİPİ LİKİT FONU
31 ARALIK 2009 TARİHLİ
BİLANÇO
(TÜRK LİRASI "TL.")

	CARİ DÖNEM	
	31 ARALIK 2009	
VARLIKLAR		
I - Hazır Değerler		1.832
A - Kasa	0	
B - Bankalar	1.832	
C - Diğer Hazır Değerler	0	
II - Menkul Kıymetler		31.495.129
A - Hisse Senetleri	0	
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	0	
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	16.731.615	
D - Diğer Menkul Kıymetler	14.763.514	
III - Alacaklar		0
IV - Diğer Varlıklar		0
VARLIKLAR TOPLAMI		31.496.961
V - Borçlar		(57.701)
A - Banka Avansları	0	
B - Banka Kredileri	0	
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	(697)	
D - Vergi Karşılığı	0	
E - Fon Yönetim Ücretleri	(51.525)	
F - Diğer Borçlar	(5.479)	
BORÇLAR TOPLAMI		(57.701)
VI - İhtiyatlar		0
NET VARLIKLAR TOPLAMI		31.439.260
VII - Fon Toplam Değeri		
A - Katılma Belgeleri		31.131.545
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı		0
C - Fon Gelir Gider Farkı		307.715
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	307.715	
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	0	
FON TOPLAM DEĞERİ		31.439.260

DRT BAĞIMSIZ DENETİ
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMAT

ASHMORE İŞ YATIRIM B TİPİ LİKİT FONU
13 NİSAN - 31 ARALIK 2009 DÖNEMİNE AİT
GELİR TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

		CARİ DÖNEM
		13 NİSAN - 31 ARALIK 2009
I - Fon Gelirleri		
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan		
Faiz ve Kar Payları		233.724
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	0	
- Hisse Senetleri Kar Payları	0	
- Borçlanma Senetleri Faizleri	0	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Pay.	233.705	
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Pay.	19	
B - Menkul Kıymet Satış Karları		
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	0	11.216
- Hisse Senetleri Satış Karları	0	
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	0	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	11.216	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	0	
C - Gerçekleşen Değer Artışları		
D- Diğer Gelirler		269.918
		0
		<u>514.858</u>
II - Fon Giderleri		
A- Menkul Kıymet Satış Zararları		
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(121)	(253)
- Hisse Senetleri Satış Zararları	(121)	
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	0	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(132)	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	0	
B - Gerçekleşen Değer Azalışları		
C- Faiz Giderleri		0
D- Diğer Giderler		
1- İhraç İzni Ücretleri	0	
2- İlan Giderleri	(217)	
3- Sigorta Ücretleri	0	
4- Araçlık Komisyonu Giderleri	(20.834)	
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(261)	
6- Fon Yönetim Ücretleri	(153.859)	
7- Denetim Ücretleri	(5.901)	
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	0	
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(411)	
10- Diğer	(25.407)	
E- İhtiyatlar		
		0
		<u>(207.143)</u>
III - Fon Gelir - Gider Farkı		
		<u>307.715</u>

DRT BAĞIMSIZ DENET.
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİR.
ANONİM ŞİRKETİ

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMAS

ASHMORE İŞ YATIRIM B TİPİ LİKİT FONU
31 ARALIK 2009 TARİHLİ
FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL.")

	CARİ DÖNEM		
	31 ARALIK 2009		
	Tutarı	Grup %	Toplam %
A- FON PORTFÖY DEĞERİ	31.495.129	100,00	100,18
B- HAZİR DEĞERLER	1.832	100,00	0,00
a) Kasa	0	0,00	0,00
b) Bankalar	1.832	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	0	0,00	0,00
C- ALACAKLAR	0	0,00	0,00
a) Takastan Alacaklar	0	0,00	0,00
b) Diğer Alacaklar	0	0,00	0,00
D- DİĞER VARLIKLAR	0	0,00	0,00
E- BORÇLAR	(57.701)	100,00	(0,18)
a) Takasa Borçlar	(697)	1,20	0,00
b) Yönetim Ücreti	(51.525)	89,30	(0,16)
c) Ödenecek Vergi	0	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0	0,00	0,00
e) Krediler	0	0,00	0,00
f) Diğer Borçlar	(5.479)	9,50	(0,02)
FON TOPLAM DEĞERİ	<u>31.439.260</u>		<u>100,00</u>
Toplam Pay Sayısı (Adet)	5.000.000.000		100,00
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	3.114.604.909		62,29
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı (Adet)	0		0,00

ORT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ
Member of DELOITTE TÜRKİYE TOHMATSU

ASHMORE İŞ YATIRIM B TİPİ LİKİT FONU
31 ARALIK 2009 TARİHLİ
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL.")

CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2009			
	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
HİSSE SENETLERİ	TL 0	0	0,00
DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI	TL 17.000.000	16.731.615	53,12
BORSA PARA PIYASASI İŞLEMLERİ	TL 0	0	0,00
TERS REPO İŞLEMLERİ	TL 14.403.935	14.763.514	46,88
FON PORTFÖY DEĞERİ	31.403.935	31.495.129	100,00

ERT BAĞIMSIZ DEĞERLENDİRME VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ
Member of DELOITTE TOUCHE TOMHA.