

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FON
30 HAZİRAN 2008 TARİHİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLAR

Denizbank Anonim Şirketi
A Tipi Karma Fon
Fon Kurulu'na

Tel : (212) 366 60 00
Fax : (212) 366 60 10
www.deloitte.com.tr

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ A TİPİ KARMA FON

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Giriş

Denizbank Anonim Şirketi A Tipi Karma Fon'un ("Fon") ekte yer alan 30 Haziran 2008 tarihli bilançosu, fon toplam değeri ve fon portföy değeri tabloları, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Fon Kurulu'nun sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır. Fon'un 30 Haziran 2007 tarihinde sonra eren altı aylık ara döneme ve 31 Aralık 2007 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından sınırlı denetime ve bağımsız denetime tabi tutulmuş ve 20 Temmuz 2007 tarihli sınırlı inceleme raporunda SPK tarafından yayınlanmış muhasebe standartlarına uygun olmayan bir hususa rastlanmadığı ve 1 Şubat 2008 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemlerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve A Tipi Karma Fon'un iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmediği konusunda ve ilişikteki ara dönem finansal tablolarının, Fon'un 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla finansal durumunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 14 Ağustos 2008

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU


Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FON
30 HAZİRAN 2008 TARİHLİ BİLANÇO
(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")

| | <u>CARİ DÖNEM</u> <u>30 HAZİRAN 2008</u> | <u>ÖNCEKİ DÖNEM</u> <u>30 HAZİRAN 2007</u> |
|---|---|---|
| VARLIKLAR | | |
| I - Hazır Değerler | 1.194 | 23.879 |
| A - Kasa | - | - |
| B - Bankalar | - | 22.521 |
| C - Diğer Hazır Değerler | 1.194 | 1.358 |
| II - Menkul Kıymetler | 390.764 | 391.042 |
| A - Hisse Senetleri | 130.705 | 139.920 |
| B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri | - | - |
| C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri | 120.993 | 99.905 |
| D - Diğer Menkul Kıymetler | 139.066 | 151.217 |
| III - Alacaklar | - | - |
| IV - Diğer Varlıklar | - | 10.866 |
| VARLIKLAR TOPLAMI | <u>391.958</u> | <u>425.787</u> |
| V - Borçlar | (2.493) | (4.562) |
| A - Banka Avansları | - | - |
| B - Banka Kredileri | - | - |
| C - Menkul Kıymet Alım Borçları | - | - |
| D - Fon Yönetim Ücretleri | - | - |
| E - Vergi Karşılığı | - | - |
| F - Diğer Borçlar | (2.493) | (4.562) |
| BORÇLAR TOPLAMI | <u>(2.493)</u> | <u>(4.562)</u> |
| VI - İhtiyatlar | - | - |
| NET VARLIKLAR TOPLAMI | <u><u>389.465</u></u> | <u><u>421.225</u></u> |
| VII - Fon Toplam Değeri | 389.465 | 421.225 |
| A - Katılma Belgeleri | (1.712.863) | (1.628.337) |
| B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı | 30.683 | 22.071 |
| C - Fon Gelir Gider Farkı | 2.071.645 | 2.027.491 |
| - Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı | 2.274 | 10.649 |
| - Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı | 2.069.371 | 2.016.842 |
| FON TOPLAM DEĞERİ | <u><u>389.465</u></u> | <u><u>421.225</u></u> |

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcılarıdır. **Member of DELOITTE TOUCHE TOMATSU**

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TIPI KARMA FON
1 OCAK 2008 - 30 HAZİRAN 2008 DÖNEMİNE AIT
GELİR TABLOSU
(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")

| | CARİ DÖNEM 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 | ÖNCEKİ DÖNEM 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2007 |
|---|--|--|
| I - Fon Gelirleri | | |
| A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan Faiz ve Kar Payları | 6.732 | 24.636 |
| 1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları | 5.245 | - |
| - Hisse Senetleri Kar Payları | 5.245 | - |
| - Borçlanma Senetleri Faizleri | - | - |
| 2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları | 1.487 | 6.778 |
| 3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Pay. | - | 17.858 |
| B - Menkul Kıymet Satış Karları | 12.461 | 565 |
| 1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları | 12.363 | 558 |
| - Hisse Senetleri Satış Karları | 12.363 | 558 |
| - Borçlanma Senetleri Satış Karları | - | - |
| 2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları | 98 | 7 |
| 3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları | - | - |
| C - Gerçekleşen Değer Artışları | 32.510 | 40.790 |
| D- Diğer Gelirler | - | - |
| GELİRLER TOPLAMI | 51.703 | 65.991 |
| II - Fon Giderleri | | |
| A- Menkul Kıymet Satış Zararları | (3.146) | (27.643) |
| 1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları | (2.675) | (5.511) |
| - Hisse Senetleri Satış Zararları | (2.675) | (5.511) |
| - Borçlanma Senetleri Satış Zararları | - | - |
| 2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları | (471) | - |
| 3- Diğer Menkul Kıymet Satış Zararları | - | (22.132) |
| B - Gerçekleşen Değer Azalışları | (28.567) | (8.071) |
| C - Faiz Giderleri | - | - |
| D - Diğer Giderler | (17.716) | (19.628) |
| 1- İhraç İzni Ücretleri | (44) | - |
| 2- İlan Giderleri | (601) | (676) |
| 3- Sigorta Ücretleri | - | - |
| 4- Aracılık Komisyonu Giderleri | (258) | (406) |
| 5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri | (49) | (45) |
| 6- Fon Yönetim Ücretleri | (12.368) | (12.486) |
| 7- Denetim Ücretleri | (4.089) | (2.799) |
| 8- Vergi, Resim, Harç ve Benzeri Giderler | - | - |
| 9- Bankalararası Para Piyasası Komisyonu | (104) | - |
| 10- Saklama Giderleri | (38) | (48) |
| 11- Tahvil Tescil Payı Giderleri | (165) | (199) |
| 12- Diğer Giderler | - | (2.969) |
| E - İhtiyatlar | - | - |
| GIDER TOPLAMI | (49.429) | (55.342) |
| III Fon Gelir - Gider Farkı | 2.274 | 10.649 |

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FON
30 HAZİRAN 2008 TARİHLİ
FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU
(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")

| | CARİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2008 | | | ÖNCEKİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2007 | | |
|--|-------------------------------|---------------|----------------------|---------------------------------|---------------|----------------------|
| | Tutarı | Grup % | Toplam % | Tutarı | Grup % | Toplam % |
| A- FON PORTFÖY DEĞERİ | 390.764 | 100,00 | 100,33 | 391.042 | 100,00 | 92,83 |
| B- HAZİR DEĞERLER | 1.194 | 100,00 | 0,31 | 23.879 | 100,00 | 5,67 |
| a) Kasa | - | - | - | - | - | - |
| b) Bankalar | - | - | - | 22.521 | 94,31 | 5,35 |
| c) Diğer Hazır Değerler | 1.194 | 100,00 | 0,31 | 1.358 | 5,69 | 0,32 |
| C- ALACAKLAR | - | - | - | - | - | - |
| a) Takastan Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| b) Diğer Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| D- DİĞER VARLIKLAR | - | - | - | - | - | - |
| E- BORÇLAR | (2.493) | 100,00 | (0,64) | 10.866 | - | 2,59 |
| a) Takasa Borçlar | - | - | - | (4.562) | 100,00 | (1,09) |
| b) Yönetim Ücreti | - | - | - | - | - | - |
| c) Ödenecek Vergi | - | - | - | - | - | - |
| d) İhtiyatlar | - | - | - | - | - | - |
| e) Krediler | - | - | - | - | - | - |
| f) Diğer Borçlar | (2.493) | 100,00 | (0,64) | (4.562) | 100,00 | (1,09) |
| FON TOPLAM DEĞERİ | <u>389.465</u> | | <u>100,00</u> | <u>421.225</u> | | <u>100,00</u> |
| Toplam Pay Sayısı | 50.000.000 | | | 50.000.000 | | |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı | 1.393.500 | | | 1.705.000 | | |
| Katılma Belgesi Birim Pay Değeri (YTL) | 0,279487 | | | 0,247053 | | |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FON
30 HAZİRAN 2008 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")

| | CARİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2008 | | | ÖNCEKİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2007 | | |
|--|-------------------------------|-----------------|---------------|---------------------------------|-----------------|---------------|
| | Nominal Değeri | Rayiç Değeri | % | Nominal Değeri | Rayiç Değeri | % |
| HISSE SENETLERİ | | | | | | |
| Banka İştirak ve Hissedarları | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Ortaklıklar | | | | | | |
| Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. | - | - | - | 1.703 | 8.447 | 2,16 |
| Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. | 1.000 | 7.720 | 1,98 | - | - | - |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabr. T.A.Ş. | 3.000 | 30.544 | 7,82 | - | - | - |
| Fenerbahçe Sportif Hizmetler Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 600 | 37.320 | 9,55 | 1.350 | 31.725 | 8,11 |
| Finansbank A.Ş. | - | - | - | 2.000 | 11.900 | 3,04 |
| Migros Türk Ticaret A.Ş. | 0,40 | 8 | 0,00 | 0,40 | 9 | 0,00 |
| Petrol Ofisi A.Ş. | 0,64 | 3 | 0,00 | 179 | 968 | 0,25 |
| Trabzonspor Sportif Yatırım ve Ticaret A.Ş. | 1.500 | 19.815 | 5,07 | 6.500 | 38.285 | 9,79 |
| Türkecell İletişim Hizmetleri A.Ş. | - | - | - | 2.500 | 21.675 | 5,54 |
| Türkiye Şişe ve Cam Fabr. A.Ş. | - | - | - | 5.000 | 26.850 | 6,87 |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş. | 7.500 | 21.375 | 5,47 | - | - | - |
| Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. | 500 | 13.920 | 3,56 | - | - | - |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | - | - | - | 21 | 61 | 0,02 |
| HISSE SENETLERİ TOPLAMI | 14.101 | 130.705 | 33,45 | 19.253 | 139.920 | 35,78 |
| DEVLET TAHVİLİ VE HAZINE BONOLARI | 146.000 | 120.993 | 30,96 | 100.000 | 99.905 | 25,55 |
| DEVLET TAHVİLİ VE HAZINE BONOLARI (Ters Repo Anlaşmaları) | 186.045 | 139.066 | 35,59 | 221.240 | 151.217 | 38,67 |
| FON PORTFÖY DEĞERİ | 346.146 | 390.764 | 100,00 | 340.493 | 391.042 | 100,00 |

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI**

A. BİLANÇO DİPNOTLARI

Denizbank Anonim Şirketi A Tipi Karma Fon'un ("Fon") mali tablo dipnotları aşağıda sunulmuştur.

a) Birim Pay Değeri:

| | <u>30 Haziran 2008</u> | <u>30 Haziran 2007</u> |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Fon Toplam Değeri: | 389.465 YTL | 421.225 YTL |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı: | 1.393.500 Adet | 1.705.000 Adet |
| Birim Pay Değeri: | 0,279487 YTL | 0,247053 YTL |

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|----------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>Adet</u> | <u>Adet</u> | <u>YTL</u> | <u>YTL</u> |
| Açılış, 1 Ocak | 1.756.500 | 2.191.000 | (1.612.882) | (1.513.811) |
| Satışlar | 835.000 | 691.500 | 231.434 | 163.065 |
| Geri Alışlar | (1.198.000) | (1.177.500) | (331.415) | (277.591) |
| Kapanış, 30 Haziran | 1.393.500 | 1.705.000 | (1.712.863) | (1.628.337) |

c) Fon Süresi:

Denizbank Anonim Şirketi A Tipi Karma Fon ("Fon") süresiz olup, 8 Haziran 1998 tarihinde halka arz edilmiştir.

d) Sigorta:

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetler, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nde ("Takasbank") saklanmaktadır. Fona ait olan katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nde ("MKK") saklanmaktadır. MKK ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan katılma belgeleri ve menkul kıymetler MKK ve Takasbank tarafından sigortalıdır.

e) Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar:

Bulunmamaktadır.

f) Değerlemede Uygulanan Döviz Kurları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde döviz cinsinden menkul kıymet mevcut değildir.

g) Değerlemede Esas Alınan Gelir Ortaklığı Senetleri Fiyatları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde gelir ortaklığı senedi mevcut değildir.

h) Diğer Hususlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII No: 17 sayılı tebliği çerçevesinde fonda ileri fiyatlama yöntemi uygulanmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan 2.493 YTL tutarındaki borcun 2.442 YTL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerinden ve geri kalan 51 YTL'lik kısım ise diğer borçlardan oluşmaktadır. (30 Haziran 2007: 4.562 YTL tutarındaki borcun 4.165 YTL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerinden ve geri kalan 397 YTL'lik kısım ise diğer borçlardan oluşmaktadır.)

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FON

I OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI (devamı)

h) Diğer Hususlar (devamı):

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan 10.866 YTL tutarındaki diğer varlıklar, menkul kıymet işlemlerine ilişkin peşin ödenen vergi (stopaj) alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan 139.066 YTL (30 Haziran 2007: 151.217YTL) tutarındaki diğer menkul kıymetler ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

a) Tahsil Edilemeyen Anapara, Faiz ve Temettü Tutarları:

Bilanço tarihi itibarıyla tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temettü bulunmamaktadır.

b) Kurucu Bankadan Alınan Avans ve Kredi Faiz Oranları:

Bilanço tarihi itibarıyla kurucu bankadan alınan avans ve kredi faizi mevcut değildir.

c) Gelir ve Gider Hesaplarında Bir Önceki Yıla Göre %25'in Üzerinde Ortaya Çıkan Artış ve Azalışların Nedenleri:

Fon gelirleri ağırlıklı olarak gerçekleşen değer artışları ve menkul kıymetler portföyünden alınan faiz ve kar paylarından oluşmaktadır. Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla fon gelirlerindeki azalış menkul kıymetler portföyünden alınan faiz ve kar payları, menkul kıymet satış karları ve gerçekleşen değer artışlarındaki net azalıştan kaynaklanmaktadır. Fon giderleri ise ağırlıklı olarak gerçekleşen değer azalışları, menkul kıymet satış zararları ve fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla fon giderlerindeki azalışın sebebi gerçekleşen değer azalışları, menkul kıymet satış zararları ve fon yönetim ücretlerindeki net düşüştür kaynaklanmaktadır.

d) Diğer Hususlar:

Kurucu ile İlişkiler

Fon, Denizbank A.Ş. ("Banka") tarafından kurulmuş olup, Banka Yönetim Kurulunca atanan Fon Kurulu tarafından yürütülmektedir. SPK mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ("Deniz Portföy") tarafından yapılmaktadır. Yıl içinde Fon'un menkul kıymet alım satımları Deniz Portföy aracılığı ile yapılan işlemlerden oluşmuştur. Fon katılma belgelerinin alım satımı da Banka'nın ve Deniz Portföy'ün şubeleri ve diğer dağıtım kanalları aracılığıyla yapılmaktadır.

Fon içtüzüğü uyarınca, Fon yönetimi ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe karşılığı olarak, her gün için Fon toplam değerinin milyondaymışbeş'inden oluşan bir ücret tahakkuk ettirilmekte ve diğer borçlar hesabında izlenmektedir. İlgili hizmetler karşılığı olarak tahakkuk ettirilen fon yönetimi ücretleri her ayın sonunu izleyen bir hafta içerisinde Banka ve Deniz Portföy arasında yapılan Portföy Yönetim Sözleşmesi'ne istinaden Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ödenmektedir.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

d) Diğer Hususlar: (devamı)

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 13 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı maddenin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir.

5281 sayılı Kanun ile 1/1/2006 ila 31/12/2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 1/1/2006 tarihinden geçerli olmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen, 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1/1/2006 – 22/7/2006 tarihleri arasında % 15, 23/7/2006 – 30/9/2006 tarihleri arasında % 10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (8) numaralı fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın % 15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulur. Bu kazançlar üzerinden 94 üncü madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Söz konusu tevkifat oranı 22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23/7/2006 – 30/9/2006 tarihleri arasında % 10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise % 0 olarak uygulanmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Söz konusu 34 üncü maddenin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15 inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

d) Diğer Hususlar (devamı):

Alınan Temettüleri

Dönem içinde tahsil edilen temettü gelirleri aşağıdaki gibidir:

| <u>Şirket Adı</u> | <u>1 Ocak - 30 Haziran 2008</u> | <u>1 Ocak - 30 Haziran 2007</u> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Ereğli Demir ve Çelik Fabr. T.A.Ş. | 1.060 | - |
| Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. | 500 | - |
| Trabzonspor Sportif Yatırım ve Ticaret A.Ş. | 3.044 | - |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. (C Grubu) | 641 | - |
| Migros Türk Ticaret A.Ş. | 0,24 | 0,09 |
| | 5.245 | 0,09 |

C. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

a) İmtiyazlı Hisse Senetleri:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi mevcut değildir.

b) Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri:

| <u>Şirket Adı</u> | <u>1 Ocak - 30 Haziran 2008</u> | <u>1 Ocak - 30 Haziran 2007</u> |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Petrol Ofisi A.Ş. | 0,06 | 178,58 |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | - | 21,10 |
| | 0,06 | 199,68 |

c) İhraç Edilen Menkul Kıymetin Toplam Tutarının %10'unu Aşan Kısmı:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde ihraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının %10'unu aşan kısmı mevcut değildir.

d) Menkul Kıymetler Borsalarına Kote Edilmemiş Menkul Kıymetler:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet mevcut değildir.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI

C. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

e) Diğer Hususlar:

Fon Portföy Yapısı:

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Fon portföyünün %33,45'ü hisse senetlerinden (30 Haziran 2007: %35,78), %30,96'si devlet tahvili ve hazine bonolarından (30 Haziran 2007: %25,55) ve %35,59'si ters repodan oluşmaktadır (30 Haziran 2007: %38,67).

Verilen Taahhütler:

Fon portföyünün 139.066 YTL (30 Haziran 2007: 151.217 YTL) tutarındaki bölümü için Fon'un geri satma taahhüdü (ters repo) bulunmakta olup nominal değerde kıymet karşılığı 186.045 YTL'dir. (30 Haziran 2007: 221.240 YTL)

D. FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

a) Şüpheli Alacakların Tutarı:

Bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır.

b) Fon Toplam Değerinin %5'inden Fazla Tutardaki Diğer Varlıkların Ayrıntısı:

Fon Toplam Değerinin %5'inden fazla tutarda bir diğer varlık bulunmamaktadır.

c) Diğer Hususlar:

Açıklanması gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ

- a) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII/10, XI/1 ve XI/6 tebliğleri ve bu tebliğlere değişiklik ve eklemeler yapan diğer tebliğlerle Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi menkul kıymet yatırım fonları tarafından düzenlenecek mali tablolar ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallar (bundan sonra "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlenmiştir.

Fon, mali tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan menkul kıymet yatırım fonlarına ilişkin genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (Devamı)

b) Değerleme Esasları:

Menkul kıymetlerin değerlemesine ilişkin Fon içtüzüğü hükümleri aşağıda belirtilmektedir:

- a. Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b. Borsa'da işlem gören varlıklar değerlendirme gününde Borsa'da oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır.
- c. Borsa'da işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
- d. Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise son iş günündeki portföy değerini, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- e. Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- f. Gelir ortaklığı senetleri ile dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövizde endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Seri:VII No: 10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 45. maddesi çerçevesinde yapılır.
- g. IMKB Küçük İşlemler Pazarı'nda oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

c) Vergi

Fon, günlük değerlemeler sonucu tahakkuk eden gelirleri üzerinden (A) tipi fon statüsünde kaldığı sürece, 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen portföyünden %0 (sıfır), bu tarihten sonra iktisap edilen portföyünden ise 23 Temmuz 2006 tarihine kadar %15 oranında, 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında %10 oranında ve bu tarihten sonra ise %0 (sıfır) oranında vergi tahakkuku yapmakta ve sonuç hesaplarına aynı gün itibari ile yansımaktadır (Bakınız Dipnot B.d).