

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**  
**A TİPİ İMKB ULUSAL 100 ENDEKSİ FONU**  
**30 HAZİRAN 2008 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**MALİ TABLOLAR**

Denizbank Anonim Şirketi  
A Tipi İmkb Ulusal 100 Endeksi Fonu  
Fon Kurulu'na

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

## DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ A TİPİ İMKB ULUSAL 100 ENDEKSİ FONU

### ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

#### Giriş

Denizbank Anonim Şirketi A Tipi İmkb Ulusal 100 Endeksi Fonu'nun ("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

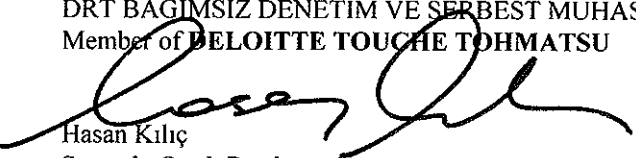
İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını 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 İmkb Ulusal 100 Endeksi Fonu'nun 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 İMKB ULUSAL 100 ENDEKS FONU**  
**30 HAZİRAN 2008 TARİHLİ BİLANÇO**  
**(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")**

	CARİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2008	ÖNCEKİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2007
<b>VARLIKLAR</b>		
I - Hazır Değerler	1.421	837
A - Kasa	-	-
B - Bankalar	-	-
C - Diğer Hazır Değerler	1.421	837
II - Menkul Kıymetler	1.990.834	2.648.181
A - Hisse Senetleri	1.757.951	2.368.068
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	-	-
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	10.778	110.870
D - Diğer Menkul Kıymetler	222.105	169.243
III - Alacaklar	-	-
IV - Diğer Varlıklar	-	25.406
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>1.992.255</b>	<b>2.674.424</b>
V - Borçlar	(5.364)	(5.067)
A - Banka Avansları	-	-
B - Banka Kredileri	-	-
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	-	-
D - Fon Yönetim Ücretleri	-	-
E - Vergi Karşılığı	-	-
F - Diğer Borçlar	(5.364)	(5.067)
<b>BORÇLAR TOPLAMI</b>	<b>(5.364)</b>	<b>(5.067)</b>
VI - İhtiyatlar	-	-
<b>NET VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>1.986.891</b>	<b>2.669.357</b>
VII - Fon Toplam Değeri	1.986.891	2.669.357
A - Katılma Belgeleri	(77.439)	(99.334)
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	(394.359)	276.376
C - Fon Gelir Gider Farkı	2.458.689	2.492.315
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	(61.895)	156.238
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	2.520.584	2.336.077
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>1.986.891</b>	<b>2.669.357</b>

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

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**  
**A TİPİ İMKB ULUSAL 100 ENDEKS FONU**  
**1 OCAK 2008 - 30 HAZİRAN 2008 DÖNEMİNE AIT**  
**GELİR TABLOSU**  
**(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")**

	CARI DÖNEM 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008	ÖNCEKİ DÖNEM 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2007
<b>I - Fon Gelirleri</b>		
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan Faiz ve Kar Payları	62.632	79.060
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	62.632	74.447
- Hisse Senetleri Kar Payları	62.632	74.447
- Borçlanma Senetleri Faizleri	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	-	4.613
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payı	-	-
B - Menkul Kıymet Satış Karları	708	41.700
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	708	41.700
- Hisse Senetleri Satış Karları	708	41.700
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	-	-
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	-	-
C - Gerçekleşen Değer Artışları	22.581	452.969
D- Diğer Gelirler	-	-
<b>GELİRLER TOPLAMI</b>	<b>85.921</b>	<b>573.729</b>
<b>II - Fon Giderleri</b>		
A- Menkul Kıymet Satış Zararları	(6.912)	(16.396)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(6.912)	(16.396)
- Hisse Senetleri Satış Zararları	(6.912)	(16.396)
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	-	-
3- Diğer Menkul Kıymet Satış Zararları	-	-
B - Gerçekleşen Değer Azalışları	(68.962)	(286.085)
C - Faiz Giderleri	-	-
D - Diğer Giderler	(71.942)	(115.010)
1- İhraç İzni Ücretleri	(203)	-
2- İlan Giderleri	(601)	(675)
3- Sigorta Ücretleri	-	-
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	(233)	(2.676)
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(49)	(45)
6- Fon Yönetim Ücretleri	(63.334)	(105.316)
7- Denetim Ücretleri	(3.033)	(3.167)
8- Vergi, Resim, Harç ve Benzeri Giderler	-	-
9- Bankalararası Para Piyasası Komisyonu	(104)	-
10- Saklama Giderleri	(256)	(386)
11- Tahvil Tescil Payı Giderleri	(185)	(155)
12- Diğer Giderler	(3.944)	(2.590)
E - İhtiyatlar	-	-
<b>GIDER TOPLAMI</b>	<b>(147.816)</b>	<b>(417.491)</b>
<b>III Fon Gelir - Gider Farkı</b>	<b>(61.895)</b>	<b>156.238</b>

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM**  
**VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK**  
**ANONİM ŞİRKETİ**

Member of DELOITTE TOUCHE TOMMATSU

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**  
**A TİPİ İMKB ULUSAL 100 ENDEKS FONU**  
**30 HAZİRAN 2008 TARİHLİ**  
**FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**  
**(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")**

	CARI DÖNEM 30 HAZİRAN 2008			ÖNCEKİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2007		
	Tutarı	Grup %	Toplam %	Tutarı	Grup %	Toplam %
<b>A- FON PORTFOY DEĞERİ</b>	<b>1.990.834</b>	<b>100,00</b>	<b>100,20</b>	<b>2.648.181</b>	<b>100,00</b>	<b>99,21</b>
<b>B- HAZİR DEĞERLER</b>	<b>1.421</b>	<b>100,00</b>	<b>0,07</b>	<b>837</b>	<b>100,00</b>	<b>0,03</b>
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	1.421	100,00	0,07	837	100,00	0,03
<b>C- ALACAKLAR</b>	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
<b>D- DİĞER VARLIKLAR</b>	-	-	-	<b>25.406</b>	<b>0,00</b>	<b>0,96</b>
<b>E- BORÇLAR</b>	<b>(5.364)</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,27)</b>	<b>(5.067)</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,20)</b>
a) Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	-	-	-	-	-	-
c) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
e) Krediler	-	-	-	-	-	-
f) Diğer Borçlar	(5.364)	100,00	(0,27)	(5.067)	100,00	(0,20)
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>1.986.891</b>		<b>100,00</b>	<b>2.669.357</b>		<b>100,00</b>
Toplam Pay Sayısı	300.000.000			300.000.000		
Dolaşımdaki Pay Sayısı	85.122.000			83.920.500		
Katılma Belgesi Birim Pay Değeri (YTL)	0,023342			0,031808		

**ORT BAĞIMSIZ DENETİM**  
**VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK**  
**ANONİM ŞİRKETİ**

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**  
**A TİPİ İMKB ULUSAL 100 ENDEKS FONU**  
**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	-	-	-	-	-	-
DİĞER ORTAKLIKLAR						
Akbank T.A.Ş.	32.568	138.089	6,94	34.019	248.332	9,38
Adana Çimento San. T.A.Ş.	-	-	-	3.305	28.083	1,06
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0	1	-	3.483	28.032	1,06
Aksigorta A.Ş.	4.380	18.046	0,91	5.430	42.896	1,62
Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.	1.100	12.320	0,62	-	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	1	1	0,00	14.817	29.339	1,11
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.	6.106	64.729	3,25	1.566	82.215	3,10
Asya Katılım Bankası A.Ş.	12.780	29.394	1,48	3.560	28.658	1,08
Arçelik A.Ş.	3.044	13.028	0,65	4.014	45.358	1,71
Aygaz A.Ş.	5.976	17.093	0,86	6.414	35.278	1,33
BİM Birleşik Magazalar A.Ş.	1.080	50.490	2,54	-	-	-
CarrefourSA A.Ş. (A Grubu)	-	4	0,00	0,40	7	0,00
CarrefourSA A.Ş. (B Grubu)	1	6	0,00	1	10	0,00
Coca Cola İçecek A.Ş.	2.137	24.148	1,21	2.387	23.631	0,89
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	1.215	5.395	0,27	2.805	25.245	0,95
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	-	-	-	21.429	56.572	2,14
Doğan Yayıncılık Holding A.Ş.	18.529	27.608	1,39	7.973	42.258	1,60
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	7.494	10.717	0,54	1.794	10.943	0,41
Enka İnşaat ve San. A.Ş.	5.033	70.961	3,56	5.250	78.743	2,97
Ereğli Demir ve Çelik Fabr. A.Ş.	17.317	173.167	8,70	13.302	106.419	4,02
Finansbank A.Ş.	0,15	0,59	0,00	0	1	0,00
Ford Otomotiv San. A.Ş.	2.627	22.990	1,15	3.027	37.237	1,41
Fortisbank A.Ş.	0,32	0,29	0,00	0	1	0,00
Hacı Omer Sabancı Holding A.Ş.	14.112	58.988	2,96	14.187	92.925	3,51
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	6.044	8.704	0,44	6.433	23.416	0,88
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	7.801	6.787	0,34	8.751	18.640	0,70
Koç Holding A.Ş.	13.225	44.172	2,22	12.110	63.578	2,40
Kardemir Karabük Demir Çelik San. ve Tic. A.Ş.	12.000	13.800	0,69	-	-	-
Migros Türk T.A.Ş.	2.865	57.879	2,91	3.037	66.813	2,52
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	3.000	15.000	0,76	5.585	49.986	1,89
Petrol Ofisi A.Ş.	5.589	27.612	1,39	-	-	-
Şekerbank T.A.Ş.	12.300	29.274	1,47	4.000	37.600	1,42
Tav Havalimanları Holding A.Ş.	2.000	16.300	0,82	-	-	-
Tekfen Holding A.Ş.	3.000	28.200	1,42	-	-	-
Tofaş Türk Otomobil Fabr. A.Ş.	5.301	18.871	0,95	6.529	41.458	1,57
Trakya Cam San. A.Ş.	7.001	9.241	0,46	7.953	37.697	1,42
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.743	9.180	0,46	2.508	50.170	1,89
Türk Hava Yolları A.O.	3.977	19.885	0,99	4.197	40.501	1,53
Türkecell İletişim Hizmetleri A.Ş.	18.576	130.035	6,53	15.941	141.082	5,33
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	67.140	189.335	9,51	33.745	248.026	9,37
Türkiye İş Bankası A.Ş. (C Grubu)	27.423	109.693	5,51	28.678	176.372	6,66
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	9.415	54.607	2,74	-	-	-
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	3.699	104.497	5,25	3.869	121.874	4,60
Türkiye Şişe ve Cam Fabr. A.Ş.	12.463	16.202	0,81	7.140	38.556	1,46
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	18.855	29.980	1,51	19.685	66.536	2,51
Turcas Petrol A.Ş.	2.800	13.272	0,67	-	-	-
Ulker Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	0,17	1	0,00
Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	4.284	13.452	0,51
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	24.790	55.530	2,79	30.865	90.127	3,41
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	800	12.721	0,63	-	-	-
<b>HISSE SENETLERİ TOPLAMI</b>	<b>414.310</b>	<b>1.757.951</b>	<b>88,30</b>	<b>354.074</b>	<b>2.368.068</b>	<b>89,42</b>
<b>DEVLET TAHVİLİ VE HAZINE BONOLARI</b>	<b>11.000</b>	<b>10.778</b>	<b>0,54</b>	<b>111.000</b>	<b>110.870</b>	<b>4,19</b>
<b>DEVLET TAHVİLİ VE HAZINE BONOLARI (Ters Repo Anlaşmaları)</b>	<b>297.135</b>	<b>222.105</b>	<b>11,16</b>	<b>247.615</b>	<b>169.243</b>	<b>6,39</b>
<b>FON PORTFOY DEĞERİ</b>	<b>722.445</b>	<b>1.990.834</b>	<b>100,00</b>	<b>712.689</b>	<b>2.648.181</b>	<b>100,00</b>

**ORT BAĞIMSIZ DENETİM**  
**VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK**  
**ANONİM ŞİRKETİ**

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**  
**A TİPİ İMKB ULUSAL 100 ENDEKSİ FONU**

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

A. BİLANÇO DİPNOTLARI

Denizbank Anonim Şirketi A Tipi Imkb Ulusal 100 Endeksi Fonu'nun ("Fon") mali tablo dipnotları aşağıda sunulmuştur.

a) Birim Pay Değeri:

	<u>30 Haziran 2008</u>	<u>30 Haziran 2007</u>
Fon Toplam Değeri:	1.986.891 YTL	2.669.357 YTL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	85.122.000 Adet	83.920.500 Adet
Birim Pay Değeri:	0,023342 YTL	0,031808 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	80.578.500	200.633.500	(197.243)	3.349.051
Satışlar	41.334.000	65.467.000	819.632	1.825.262
Geri Alışlar	(36.790.500)	(182.180.000)	(699.828)	(5.273.647)
<b>Kapanış, 30 Haziran</b>	<b>85.122.000</b>	<b>83.920.500</b>	<b>(77.439)</b>	<b>(99.334)</b>

c) Fon Süresi:

Denizbank Anonim Şirketi A Tipi Imkb Ulusal 100 Endeksi Fonu ("Fon") süresiz olup, 15 Ekim 2001 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 sigortalanmıştır.

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.

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**  
**A TİPİ İMKB ULUSAL 100 ENDEKSİ FONU**

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

A. BİLANÇO DİPNOTLARI (devamı)

h) Diğer Hususlar (devamı):

Bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan 5.364 YTL tutarındaki borcun 2.742 YTL'lik kısmı menkul kıymet borçlarından, 2.436 YTL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerinden ve geri kalan 186 YTL'lik kısım ise diğer borçlardan oluşmaktadır. (30 Haziran 2007: 5.067 YTL tutarındaki borcun 4.142 YTL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerinden ve geri kalan 925 YTL'lik kısım ise diğer borçlardan oluşmaktadır.)

Bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan 222.105 YTL (30 Haziran 2007: 169.243 YTL) 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 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 düşüşten 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 milyondayemişbeş'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 İMKB ULUSAL 100 ENDEKSİ FONU**

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 İMKB ULUSAL 100 ENDEKSİ FONU**

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</u> <u>2008</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran</u> <u>2007</u>
Akbank TAŞ	8.121	13.174
Türkiye Petrol Rafineleri A.Ş.	15.480	10.983
Türkiye İş Bankası A.Ş. (C Grubu)	6.062	8.806
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	718	5.977
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	1.073	4.900
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	5.478	4.296
Adana Çimento Sanayi TA.Ş.	-	4.295
Aksigorta A.Ş.	1.435	2.785
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.349	2.745
Arçelik A.Ş.	761	2.257
Trakya Cam Sanayi A.Ş.	-	2.059
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	1.839	1.858
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	1.545	1.807
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	1.751
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.411	1.491
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	-	1.206
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	4.495	1.162
Tofaş Türk Otomobil Fabr. A.Ş.	954	879
Migros T.A.Ş.	1.698	774
Aygaz A.Ş.	-	343
Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.	227	295
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	509	242
Coca Cola İçecek A.Ş.	274	238
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	-	124
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	100	-
Şekerbank T.A.Ş.	615	-
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	6.389	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	390	-
Tekfen Holding A.Ş.	195	-
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	683	-
Turcas Petrol A.Ş.	831	-
Ülker Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ	0,02	0,02
	<u>62.632</u>	<u>74.447</u>

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**  
**A TİPİ İMKB ULUSAL 100 ENDEKSİ FONU**

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

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>	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Ocak – 30 Haziran 2007
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-	20.797
Fortisbank A.Ş.	-	13.604
Asya Katılım Bankası A.Ş.	4.260	-
Petrol Ofisi A.Ş.	589	-
Trakya Cam A.Ş.	750	-
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	720	-
Akbank T.A.Ş.	-	6.804
Eregli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	4.594	5.771
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	0,24	4.041
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	2.601
Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.	-	1.967
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.258	590
Koç Holding A.Ş.	1.725	493
Aygaz A.Ş.	982	305
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	73
	<b>14.878</b>	<b>57.046</b>

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 İMKB ULUSAL 100 ENDEKSİ FONU**

**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 %88,30'u hisse senetlerinden (30 Haziran 2007: %89,42), %0,54'ü devlet tahvili ve hazine bonolarından (30 Haziran 2007: %4,19) ve %11,16'si ters repodan oluşmaktadır (30 Haziran 2007: %6,39).

Verilen Taahhütler:

Fon portföyünün 222.105 YTL (30 Haziran 2007: 169.243 YTL) tutarındaki bölümü için Fon'un geri satma taahhüdü (ters repo) bulunmakta olup nominal değerde kıymet karşılığı 297.135 YTL'dir. (30 Haziran 2007: 247.615 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.

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**  
**A TİPİ İMKB ULUSAL 100 ENDEKSİ FONU**

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

**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.

- 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 görmeye 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 döviz endeksli gelir ortaklığı senetleri ve döviz endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Seri:VII No: 10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 45. maddesi çerçevesinde yapılır.
- f. İMKB 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 itibarı ile yansıtmaktadır (Bakınız Dipnot B.d).