

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

DENİZBANK A.Ş.'NİN  
B TİPİ LİKİT FONU  
2.000.000.000 PAY 6. TERTİP  
KATILMA BELGELERİNİN HALKA ARZINA İLİŞKİN  
İZAHNAMEDİR.

DENİZBANK A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 19/06/1998 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 368587-316169 sicil numarası altında kaydedilerek 24/06/1998 tarih ve 4568 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 mülikiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/06/1998 tarih ve KYD-446 sayılı izni ile kurulmuş DENİZBANK A.Ş. B Tipi Likit Fonu katılma belgelerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

DENİZBANK 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	TER-TİP	ESKİ TUTARI (TL'DEN)	YENİ TUTARI (TL'YE)
07/08/1998	30/07/1998	KB.207/831	1	500.000.000.000 TL	-
14/06/2001	06/06/2001	KB207-2/716	2	500.000.000.000 TL	3.000.000.000.000 TL
23/09/2001	28/09/2001	KB.207-3/1234	3	3.000.000.000.000 TL	6.000.000.000.000 TL
28/03/2003	14/03/2003	KB-207-4/304	4	6.000.000.000.000 TL	9.601.320.000.000 TL
03/11/2003	20/10/2003	KB-207-5/1241	5	9.601.320.000.000 TL	20.000.000.000.000 TL

Bu sefer fon tutarının 20.000.000.000.000 TL'ndan 40.000.000.000.000 TL'na artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 6. tertip 2.000.000.000 pay katılma belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca **07/05/2004** tarih ve **KB.207-6/439** sayı 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 FON  
(Fon portföyünün devamlı olarak vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları yer alan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fonlar Likit Fon olarak adlandırılır)
2. Fonun Tipi : B TİPİ  
(Fon içtüzüklerinde belirtilmek suretiyle , portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az %25'ini, devamlı olarak mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınan Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş olan ortaklıkların hisse senedine yatırılmış fonlar A tipi, diğerleri B tipi olarak adlandırılır.)
3. Mevcut Fon Tutarı : 20.000.000.000.000 TL (Yirmi Trilyon)
4. Artırılan Fon Tutarı : 20.000.000.000.000 TL (Yirmi Trilyon)
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı 40.000.000.000.000 TL (Kırk Trilyon)
6. Mevcut Pay Sayısı 2.000.000.000 Adet (İki milyar )
7. Artırılan Pay Sayısı 2.000.000.000 Adet (İki milyar )
8. Artırım Sonrası Pay sayısı 4.000.000.000 Adet (Dört Milyar)
9. Artırılan Payların Tertibi 6. Tertip
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 Tebliğinin 41. md. ne uygun olarak yönetilir. Buna göre fon portföyüne vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları yer alır. Fon Portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür.

## III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak Denizbank A.Ş. riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.
2. Yönetici: Fon portföyü Deniz 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:

Adı Soyadı	Görev	Son 5 Yılda Yaptığı İşler	Tecrübesi (Yıl)
Cafer Bakırhan	Fon Kurulu Başkanı	1999 / Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdür /Murahhas üye	27 Yıl
Bora BÖCÜGÖZ	Fon Kurulu Üyesi	01 Ekim 2000-17Şubat 2002 Kentbank A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	22 Yıl
Fatih Arabacıoğlu	Fon Kurulu Üyesi	2003 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür	22 Yıl
Orhan Kazıcı	Fon Denetçisi	2002- Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Teftiş Kurulu Başkanı	27 Yıl
Figen Kılıç Ergüzel	Fon Müdürü	01/06/2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Fon ve Portföy Yönetimi Bölüm Müdürü	13 Yıl
Berna Sema Yiğit Sevindi	Fon Muhasebecisi	01/06/2003 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Operasyon ve Mali İşler Yönetmeni	16 Yıl
Figen Kılıç Ergüzel	Portföy Yöneticisi	01/06/2003- Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Fon ve Portföy Yönetimi Bölüm Müdürü	13 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 yapılacağı adreslerden temin edilecek Fon İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Araçları	%0	% 100
Özel Sektör Borçlanma Araçları	%0	% 100
Ters Repo İşlemleri	%0	% 100
Kira Sertifikaları	%0	% 100

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

Fon portföyünün **15/04/2004** tarihi itibarıyla yapısı aşağıda verilmiştir. Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılacaktır.

##### 1. Portföydeki Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYİÇ DEĞER (TL)
Kuponlar	TRT120504K14	27	1,397,274,000,000
	TRT120504K22	27	5,618,433,000,000

	TRT120504K30	27	1,152,750,000,000
Devlet Tahvili	TRT280404T18	13	10,936,310,000,000
	TRT120504T15	27	3,182,370,000,000
	TRT260504T19	41	30,854,565,000,000
	TRT070704T10	83	14,338,950,000,000
	TRT110804A14	118	13,027,219,000,000
	TRT180804T16	125	1,864,780,000,000
Hazine Bonosu	TRB210404T15	6	5,457,090,800,000
	TRB050504T14	20	20,407,802,000,000
	TRB120504T15	27	20,141,940,000,000
	TRB090604T19	55	25,559,129,000,000
	TRB160604T10	62	13,362,816,000,000
	TRB210704T12	97	18,977,800,000,000
Ters Repo-DT	TRT161105T12	7	3,001,821,336,908
	TRT180106T11	1	4,502,712,328,767
	TRT180106T11	1	276,166,356,164
	TRT161105T12	6	9,010,980,504,020
	TRT161105T12	7	10,006,071,123,025
	TRT161105T12	7	10,006,071,123,025
	TRT161105T12	5	10,018,306,420,911
	TRT161105T12	5	7,012,814,494,637
	TRT161105T12	6	10,012,200,560,022
	TRT161105T12	1	10,042,767,123,288
	TRT161105T12	1	10,042,767,123,288
	TRT161105T12	4	8,019,620,315,002

## 2. Özet Portföy Tablosu

	TUTARI (TL)	ORANI (%)
Kamu İç Borçlanma Araçları Toplamı	186.279.228.800.000	%64.98
Ters Repo İşlemleri Toplamı	91.952.298.809.057	%33.39
Fon Portföy Değeri	278.231.527.609.057	%98.37
Nakit	163.605.731	
Hazır Değerler Toplamı	163.605.7310	%0.00
Takastan Alacaklar (BPP)	5.011.937.980.123	%1.77
Diğer Alacaklar	0	
Alacaklar Toplamı	5.011.937.980.123	%1.77
Diğer Varlık	5.125.189.675.946	%1.81
Takasa Borçlar	0	
Yönetim Ücreti Karşılığı	333.192.916.442	%-0.12
Vergi Karşılığı	4.837.523.052.811	%-1.71
Diğer Borçlar	362.316.918.876	%-0.13
Borçlar Toplamı	5.533.032.588.129	%-1.96
Fon Toplam Değeri	282.835.785.982.728	%100
Tedavüldeki Pay Sayısı	1.490.718.200	
Birim Pay Fiyatı	189.731	

## 3. Portföye İlişkin Oranlar

15/04/2004 tarihi itibarıyla son bir yıllık dönem için hesaplanan oranlar aşağıda verilmektedir.

Borçlanma Senetleri Dönüşüm Oranı	:	3.049
-----------------------------------	---	-------

(Borçlanma senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama borçlanma senedi tutarı ) *Ters Repo İşlemleri Hariç Tutulmuştur		
Ortalama Borçlanma Senetleri Oranı (Günlük borçlanma senetleri oranlarının ortalaması)	:	%67,95
Son Bir Yıllık Birim Fiyat Artış Oranı	:	%27,43
Son Bir Yıllık Ortalama Portföy Büyüklüğü (TL)	:	169,277,918,739,590
Son Bir Yıl Portföydeki Borçlanma Araçlarının Ortalama Vadesi	:	36.531

## 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 itibarıyla 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 EDİLEN HARCAMALAR:

- Kurucuya ve/veya Yöneticiye Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı:** Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Kurucu'ya, fon toplam değerinin günlük % 0,003'ünden (yüzbindeüç) [yıllık yaklaşık %1.10 (yüzdebirnoktaon)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir. Söz konusu ücret kurucu ve yönetici arasında paylaşılır.

01.01.2013 tarihi itibarıyla:

a) Fon toplam değerinin yıllık % 1,28'i (yüzdebirnoktayirmisekiz) oranında Fon Toplam Gider Oranı uygulanmaktadır. Söz konusu fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi, yukarıda belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilemez.

b) 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Kurucu tarafından fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin fon toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin bitiminde hesaplanan fon toplam gider oranı ve varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

- Hisse Senedi Kurtajı:** %0.04(onbindedört)
- Sabit Menkul Kıymet Kurtajı:** İMKB tarafından belirlenen oranlar uygulanır.
- Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları:**Denetim Ücreti Karşılığı

## IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

Aşağıda tutar artırımına ilişkin ortaya çıkan tahmini giderler verilmektedir:

GİDER TÜRÜ	TUTARI (TL)
Peşin Ödenecek SPK Kayıt Ücreti	40.000.000.000
Peşin Ödenecek Finansal Faaliyet Harcı	20.000.000.000
Paylar Satıldıkça Ödenecek SPK Kayıt Ücreti	740.000.000.000
Paylar Satıldıkça Ödenecek Finansal Faaliyet Harcı	370.000.000.000
KB Basım Masrafları	25.000.000.000
Tescil ve İlan Giderleri	8.000.000.000
Gazete İlan Giderleri	2.000.000.000
Diğer Giderler	100.000.000.000
<b>TOPLAM</b>	<b>1.305.000.000.000</b>

SPK kayıt ücreti ve diğer giderler kurucu tarafından karşılanacaktır. Yeni Pay alıcak olan yatırımcılara giderler yansıtılmıktır.

## IX. 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<sup>1</sup> oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

### 2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (hisse senedi yoğun fonlar hariç olmak üzere) katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. Ancak anonim, eshamlı komandit ve limitet şirketlerce elde edilenler ile anonim, eshamlı komandit ve limitet şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu göre kurulan yatırım fonu ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlarca elde edilenler % 0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

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.

<sup>1</sup> Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

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.

## **X- KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN 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 dağıtımı söz konusu değildir.
2. Aylık raporlar, ay içerisindeki menkul kıymet ve katılma payı hareketleri ile fon performansına ilişkin bilgileri içerecek şekilde, mevzuata uygun olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan olunur. Söz konusu raporlar aynı zamanda kurucu merkezinde ve katılma payları satışı yapılan yerlerde, yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur. Aylık raporlarda ödünç menkul kıymet verme, alma, future, forward, opsiyon alım işlemlerine ve endeks fonlar için son bir ve üç aylık dönemler itibarıyla hesaplanan korelasyon katsayılarına ilişkin bilgilere yer verilmesi zorunludur.
3. 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 ve bağımsız denetim raporu sonucu ile beraber içeren yıllık rapor KAP'ta ilan ettirir, katılma paylarının alınıp satıldığı yerlerde müşterilerine açıklar.
4. Ticaret Siciline tescil olunarak TTSG'de ilan olunan hususlardan yatırımcının yatırım kararlarını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmayı gerektirecek nitelikte olanlar kurucu tarafından KAP'ta ilan yoluyla duyurulur. Söz konusu hususlar ilandan en az 10 işgünü sonra yürürlüğe girer.
5. 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.
6. 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 KAP'ta ilan olunur ayrıca katılma payı alım satımı yapılan yerlerde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulur. Her gün itibarıyla alım satım esas fiyatlar buralarda ilan olunur.
7. Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma payı alım satım esasları aşağıdaki gibidir:

## XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ  
B TİPİ LİKİT YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2003 VE 2002 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR  
(Milyon TL)

VARLIKLAR	2003	2002
-----	-----	-----
HAZIR DEĞERLER	85	5090
Diğer Hazır Değerler	85	5090
MENKUL KIYMETLER	172,718,473	51,646,807
Kamu kesimi borçlanma senetleri	172,718,473	51,646,807
ALACAKLAR	5,007,071	6,529,789
Hisse Senedi Alım Satım Alacakları		
Borsa ve Para Piyasalarında Alacaklar	5,007,071	6,529,789
DİĞER VARLIKLAR	3,784,001	2,285,167
Varlıklar toplamı	----- 181,509,630 -----	----- 60,466,853 -----
BORÇLAR		
-----		
DİĞER BORÇLAR	(3,806,593)	(2,287,948)
Vergi ve yasal yükümlülükler karşılığı	3,427,952	1,773,634
Denetim ücreti	2,979	2,445
Aracılık Komisyonu	356,049	511,543
Mahsup Edilmeyen Vergi Karşılığı	179,685	486,292
Portföy Yönetim Ücreti	7,110	0
Fon Yönetim Ücreti	7,110	0
Borsa Tahvil Tescil Gideri	3,588	0
Saklama Gideri	0	336
Diğer Borçlar		
Borçlar toplamı	----- ( 3,806,593) -----	----- (2.287.948) -----
FON TOPLAM DEĞERİ		
-----		
Katılma belgeleri	107,342,161	
Katılma belgeleri değer azalışı	2,960,004	38,544,082
Fon gelir gider farkı	67,400,872	628,856
- Cari yıl fon gelir gider farkı	30,904,224	13,209,925
- Geçmiş yıllar fon gelir gider farkı	36,496,648	5,796,042
	-----	-----



FON TOPLAM DEĞERİ 177,703,037 58,178,905  
=====

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

B TİPİ LİKİT YATIRIM FONU

31 ARALIK 2003 VE 2002 HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI

(Milyon TL)

FON GELİRLERİ	2003	2002
-----	-----	-----
Menkul kıymet portföyünden alının faiz ve kar payları	17,796,703	4,600,911
Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	17,784,291	4,600,678
Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payları	12,412	233
Menkul kıymet satış karları	24,201	24,201
Özel kesim menkul kıymetleri satış karları	-	1,245
Hisse senetleri satış karları	-	1,245
Kamu kesimi menkul kıymetleri satış karları	24,201	324,154
Gerçekleşen değer artışları	21,065,803	11,726,149
Diğer Gelirler	5,686	-
	-----	-----
Fon gelirleri toplamı	38,892,393	16,652,459
	-----	-----
FON GİDERLERİ		
-----		
Menkul kıymet satış zararları	7,591	7,725
Kamu kesimi menkul kıymetleri satış zararları	7,591	7,725
Gerçekleşen değer azalışları		4,275
Diğer giderler	7,980,578	3,430,534
İlan Giderleri	358	184
Aracılık Komisyonu Giderleri	-	45
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	444	242
Fon Yönetim Ücretleri	1,874,254	550,690
Denetim Ücretleri	5,850	4,176
Vergi, resim, harç vb. giderler	57,563	33
Borsa Tahvil Tescil Giderleri	35,087	33,811
Saklama Giderleri	17,659	4,840
Portföy Yönetim Ücreti	1,812,044	550,690
Diğer Giderler	386,691	656
	-----	-----
Fon giderleri toplamı	7,988,169	3,442,534
	-----	-----
Fon gelir - gider farkı	30,904,224	13,209,925
	=====	=====

### **XIII. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:**

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer ;

1. Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,
2. Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü 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 olmayacağını 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: **12/05/2010** tarihinden 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 :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
DENİZBANK A.Ş.	Genel Müdürlük Büyükdere cad.No:106 Esentepe/İstanbul	0 212 336 40 00
DENİZBANK A.Ş. TÜM ŞUBELERİ		

3. Katılma Belgesi Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
DENİZBANK A.Ş.	Genel Müdürlük Büyükdere cad.No:106 Esentepe/İstanbul	0 212 355 08 00
DENİZBANK A.Ş. TÜM ŞUBELERİ		

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
DENİZBANK A.Ş.	Genel Müdürlük Büyükdere	0 212 336 40 00

	cad.No:106 Esentepe/İstanbul	
--	------------------------------	--

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Büyükdere cad. No:106 Kat:16 Esentepe /İstanbul	0212 336 50 99

## XV. PROMOSYON KAMPANYALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Denizbank A.Ş. B Tipi Likit Fonu ortalamasında bir önceki ayın yatırım fonu ortalamasına göre 3.000 TL ve üzerinde artış sağlayan müşteriler için 12/05/2010 ve 31/05/2010 tarihleri arasında kampanya düzenlenecektir. Kaynakları tamamen Denizbank A.Ş. (banka) tarafından karşılanacak olan kampanyanın uygulama esasları aşağıdaki gibidir.

1. Kampanyanın duyurulması ile birlikte (12/05/2010-31/05/2010 tarihleri arasında ) Yatırım Fonu ortalamasında bir önceki ayın yatırım fonu ortalamasına göre 3.000 TL ve üzerinde artış sağlayan müşteriler kampanya kapsamında değerlendirilecektir. Kampanya sonunda, aylık yatırım fonu ortalamasında 3.000 TL ve üzerinde artış sağlayan müşteriler belirlenerek aylık ortalama artışlarındaki büyüklüğe göre sıralama yapılacak ve en fazla artış sağladığı belirlenen ilk 500 müşteriye 50 TL değerinde hediye çeki verilecektir.

2. Kampanya gerçek ve tüzel kisileri kapsayacaktır.

3. Uygulamaya ilişkin olarak oluşacak maliyetler fona yansıtılmayacaktır.

4. Bu uygulamadan dolayı kurucunun fondan tahsil ettiği yönetim ücreti arttırılmayacaktır.

5. Promosyon uygulaması sebebi ile fonun yatırım stratejisinde bir değişiklik olmayacaktır.

İzahnamede yeralan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 29.03.2013

FATİH ARABACIOĞLU  
FON KURULU ÜYESİ

BORA BÖCÜGÖZ  
FON KURULU ÜYESİ