

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSEYE FONU'NA BAĞLI
% 100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
PETROLÜN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN
ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU 10 EYLÜL 2012
- 19 TEMMUZ 2013
YATIRIM DÖNEMİNE AİT
DÖNEM SONU FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Denizbank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonuna Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı
B Tipi Petrolün Yükselişini Öngören Ondördüncü Alt Fonu
Fon Kurulu'na

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
PETROLÜN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU**

10 EYLÜL 2012 – 19 TEMMUZ 2013 YATIRIM DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Denizbank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonuna Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Petrolün Yükselişini Öngören Ondördüncü Alt Fonu' nun ("Fon") 19 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, 10 Eylül 2012 – 19 Temmuz 2013 yatırım dönemine ait gelir tablosu, fon toplam değeri ve fon portföy değeri tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Kurucu'nun Sorumluluğu

Kurucu, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetimlere dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Fon'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Fon yetkilileri tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon yetkilileri tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Denizbank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonuna Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Petrolün Yükselineğini Öngören Ondördüncü Alt Fonu' nun iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 19 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 10 Eylül 2012 – 19 Temmuz 2013 yatırım dönemine ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz:

Fon'un katılma belgeleri 10 Eylül 2012 tarihinde halka arz edilmiş olup, yatırım dönemi 19 Temmuz 2013 tarihinde sona ermiştir. Bunun üzerine, 22 Temmuz 2013 tarihinde katılma payı sahiplerine payları oranında ödeme yapılarak fon sonlandırılmıştır.

İstanbul, 1 Ağustos 2013

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



Özlem Gören Güçdemir
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI % 100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ PETROLÜN
YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU
19 TEMMUZ 2013 TARİHLİ
BİLANÇO
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM
	19 TEMMUZ 2013
VARLIKLAR	
I- Hazır Değerler	2.634
A - Kasa	-
B - Bankalar	-
C- Diğer Hazır Değerler	2.634
II - Menkul Kıymetler	3.299.417
A - Hisse Senetleri	-
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	-
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	-
D- Diğer Menkul Kıymetler	3.299.417
III - Alacaklar	-
IV - Diğer Varlıklar	-
VARLIKLAR TOPLAMI	3.302.051
V - Borçlar	(7.236)
A - Banka Avansları	-
B - Banka Kredileri	-
C- Menkul Kıymet Alım Borçları	-
D- Vergi Karşılığı	-
E- Fon Yönetim Ücretleri	(3.901)
F- Diğer Borçlar	(3.335)
BORÇLAR TOPLAMI	(7.236)
VI - İhtiyatlar	-
NET VARLIKLAR TOPLAMI	3.294.815
VII - Fon Toplam Değeri	
A - Katılma Belgeleri	3.263.322
B - Katılma Belgeleri Değer Artış / Azalışı	1.417
C - Fon Gelir Gider Farkı	30.076
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	30.076
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	-
FON TOPLAM DEĞERİ	3.294.815

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI % 100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ PETROLÜN
YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU
10 EYLÜL 2012- 19 TEMMUZ 2013 YATIRIM DÖNEMİNE AIT
GELİR TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM	
	10 EYLÜL 2012- 19 TEMMUZ 2013	
I- Fon Gelirleri		,
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan		
Faiz ve Kar Payları		211.704
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	211.704	
- Hisse Senetleri Kar Payları	-	
- Borçlanma Senetleri Faizleri	211.704	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	-	
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payları	-	
B - Menkul Kıymet Satış Karları		4.738
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	4.014	
- Hisse Senetleri Satış Karları	-	
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	4.014	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	-	
3- Diğer Menkul Kıymet Satış Karları	724	
C - Gerçekleşen Değer Artışları		112.455
D- Diğer Gelirler		34.858
		363.755
II - Fon Giderleri		
A- Menkul Kıymet Satış Zararları		(2.340)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(392)	
- Hisse Senetleri Satış Zararları	-	
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	(392)	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	-	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	(1.948)	
B - Gerçekleşen Değer Azalışları		(241.987)
C - Faiz Giderleri		-
D - Diğer Giderler		(89.352)
1- İhraç İzni Ücretleri	-	
2- İlan Giderleri	-	
3- Sigorta Ücretleri	-	
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	-	
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(474)	
6- Fon Yönetim Ücretleri	(80.933)	
7- Denetim Ücretleri	(5.310)	
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	-	
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(637)	
10- Tahvil Borsa Payı	-	
11- Diğer	(1.998)	
E - İhtiyatlar		-
		(333.679)
III - Fon Gelir - Gider Farkı		30.076

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI % 100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ PETROLÜN
YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU
19 TEMMUZ 2013 TARİHLİ
FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

		CARİ DÖNEM		
		19 TEMMUZ 2013		
		Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A-	FON PORTFÖY DEĞERİ	3.299.417	100,00	100,14
B-	HAZIR DEĞERLER	2.634	100,00	0,07
	a) Kasa	-	-	-
	b) Bankalar	-	-	-
	c) Diğer Hızır Değerler	2.634	100,00	0,07
C-	ALACAKLAR	-	-	-
	a) Takastan Alacaklar	-	-	-
	b) Diğer Alacaklar	-	-	-
D-	DİĞER VARLIKLAR	-	-	-
E-	BORÇLAR	(7.236)	100,00	(0,21)
	a) Takasa Borçlar	-	-	-
	b) Yönetim Ücreti	(3.901)	53,91	(0,11)
	c) Ödenecek Vergi	-	-	-
	d) İhtiyatlar	-	-	-
	e) Krediler	-	-	-
	f) Diğer Borçlar	(3.335)	46,09	(0,10)
FON TOPLAM DEĞERİ		<u>3.294.815</u>		<u>100,00</u>
Toplam Pay Sayısı (Adet)		5.000.000.000.000		
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)		325.800.000		
Katılma Belgesi Birim Pay Değeri (TL)		0,010113		

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI % 100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ PETROLÜN
YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU
19 TEMMUZ 2013 TARİHLİ
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM		
	19 TEMMUZ 2013		
	Nominal Değeri TL	Rayiç Değeri TL	%
TERS REPO ANLAŞMALARI	3.188.240	3.299.417	100,00
FON PORTFÖY DEĞERİ	<u>3.188.240</u>	<u>3.299.417</u>	<u>100,00</u>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONUNA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B
TİPİ PETROLÜN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU

10 EYLÜL 2012– 19 TEMMUZ 2013 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI

Denizbank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonuna Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Petrolün Yükselineğini Öngören Ondördüncü Alt Fonu'nun ("Fon") finansal tablo dipnotları aşağıda sunulmuştur.

a) Birim Pay Değeri:

	<u>19 Temmuz 2013</u>
Fon Toplam Değeri:	3.294.815 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	325.800.000 Adet
Birim Pay Değeri:	0,010113 TL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	<u>Adet</u>	<u>TL</u>
Açılış, 10 Eylül 2012	-	-
Satışlar	674.900.000	6.749.000
Geri Alışlar	(349.100.000)	(3.485.678)
Kapanış, 19 Temmuz 2013	<u>325.800.000</u>	<u>3.263.322</u>

c) Fon Süresi:

Kuruluş tarihi 10 Ağustos 2012, halka arz tarihi 10 Eylül 2012 olup Fon 19 Temmuz 2013 tarihinde sona ermiştir. Buna göre 22 Temmuz 2013 tarihinde katılma payı sahiplerine payları oranında ödeme yapılarak fon sonlandırılmıştır.

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.'de ("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 bulunmamaktadır.

g) Değerlemede Esas Alınan Gelir Ortaklığı Senetleri Fiyatları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde gelir ortaklığı senedi mevcut değildir.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B
TİPİ PETROLÜN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU

10 EYLÜL 2012– 19 TEMMUZ 2013 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI (devamı)

h) Diğer Hususlar:

Portföy İşlemleri

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 2.634 TL tutarındaki diğer hazır değerler fonun aracı kurumdaki hesabında bulunan vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 3.299.417 TL tutarındaki diğer menkul kıymetler ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 3.335 TL tutarındaki diğer borcun 2.655 TL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerinden, 165 TL'lik kısmı ödenecek SPK kayda alma ücretinden, 376 TL'lik kısmı ödenecek takas ve saklama komisyonlarından ve geri kalan 139 TL'lik kısmı ise diğer borçlardan oluşmaktadır.

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

Fonun yatırım amacı, fonun yatırım dönemi sonunda katılma payı sahiplerinin anaparalarının tamamını korumak ve borsa dışından alınacak bir opsiyon sözleşmesi ile petrol fiyatındaki artıştan belli bir getiriye katılım oranı doğrultusunda yararlanmalarını sağlamaktır.

Opsiyonlar, itfa dönemine kadar bilançoda 117 hesapta izlenmektedir. Opsiyon, 12 Eylül 2012 tarihinde 3.600.000 TL nominal tutarda alınmış, 303.480 TL opsiyon primi Citibank, NA New York'a ödenmiştir.

Fon gelir tablosunda yer alan gerçekleşen değer azalışlarındaki 241.987 TL opsiyon sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır.

Fon gelir tablosunda yer alan 1.948 TL tutarındaki diğer menkul kıymet satış zararları opsiyon sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır.

Fon gelir tablosunda diğer menkul kıymet satış karları hesabında yer alan 724 TL opsiyon sözleşmeleri satış karlarından kaynaklanmaktadır.

Fon gelir tablosunda yer alan gerçekleşen değer artışlarının 22.257 TL'si ters repo işlemlerinden, 90.198 TL'si özel sektör tahvillerinden kaynaklanmaktadır.

19 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla fon portföyünün %100'ü ters repodan oluşmaktadır. Fon portföyündeki menkul kıymetlerin tasfiyeye esas rayiç değerleri ve yüzdeleri fon portföy değeri tablosunda sunulan değeri ile aynıdır. Fonun yatırım dönemi 19 Temmuz 2013 tarihinde sona ermiş ve fon portföyündeki tüm varlıklar aynı tutarda hazır değere dönüştürülerek 22 Temmuz 2013 tarihinde pay sahiplerine payları tutarında toplam 3.294.815 TL olarak ödenmiştir.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B
TİPİ PETROLÜN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU

10 EYLÜL 2012– 19 TEMMUZ 2013 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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, incelemenin yapıldığı dönem içinde kurulmuş olup, önceki yıla ait finansal tabloları bulunmadığından karşılaştırma yapılmamıştır.

d) Diğer Hususlar:

Diğer gelir ve giderler

Fon gelir tablosunda diğer giderler hesabında yer alan "diğer" hesabının 715 TL'si saklama giderlerinden, 1.124 TL'si ödenen SPK kayda alma ücretinden, 159 TL'si ise diğer giderlerden oluşmaktadır.

Fon gelir tablosunda yer alan 34.858 TL tutarındaki diğer gelirler, katılma belgeleri erken bozum komisyonlarından oluşmaktadır.

Kurucu ile İlişkiler

Fon, Denizbank A.Ş. ("Banka" ve "Kurucu") tarafından kurulmuş olup, Banka Yönetim Kurulu'nca 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, Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe karşılığı olarak, her gün için Fon toplam değerinin yüzbinde beşbindörtüyüzyetmişdokuz'undan (%0,005479) 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
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B
TİPİ PETROLÜN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU

10 EYLÜL 2012– 19 TEMMUZ 2013 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

d) Diğer Hususlar: (devamı)

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 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 dağıtılmı dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34’üncü Maddesi’nin (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 Kanun’un 15’inci Maddesi’nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine ret ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak 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 Ekim 2006 tarihinden itibaren % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67’nci Madde’nin (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 Kanunları’na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Denetim ücreti:

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Alınan Temettüleri

Dönem içinde tahsil edilen temettü gelirleri bulunmamaktadır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B
TİPİ PETROLÜN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU

10 EYLÜL 2012– 19 TEMMUZ 2013 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL 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:

Dönem içinde alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.

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.

e) Diğer Hususlar:

Fon Portföy Yapısı:

19 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla fon portföyünün %100'ü ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

Verilen Taahhütler:

Fon portföyünün 3.299.417 TL tutarındaki bölümü için Fon'un geri satma taahhüdü (ters repo) bulunmakta olup nominal değerde kıymet karşılığı 3.188.240 TL'dir.

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
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B
TİPİ PETROLÜN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU

10 EYLÜL 2012– 19 TEMMUZ 2013 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ

- a) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII No:10 Sayılı “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği”, Seri: XI, No:6 sayılı “Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tabloları ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ” ve bu tebliğlere değişiklik ve eklemeler yapan ilgili diğer tebliğlerle Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi menkul kıymet yatırım fonları tarafından düzenlenecek finansal 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, finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan menkul kıymet yatırım fonlarına ilişkin genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

b) Değerleme Esasları:

Menkul kıymetlerin değerlendirilmesi Fon içtüzüğü, izahnamesi ve 24 Kasım 2012 tarihli ve 28477 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: VII, No: 10)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” (“Tebliğ”)’de yer alan aşağıdaki hükümler çerçevesinde gerçekleştirilmektedir

- 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 alış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b. Borsa’da işlem gören varlıklar değerlendirme gününde Borsa’da oluşan kapanış seansı fiyatları ile değerlendirilir.
- c. Borsa’da işlem görmeye birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım 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 alış 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.
- g. İMKB Küçük İşlemler Pazarı’nda oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONUNA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B
TİPİ PETROLÜN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONDÖRDÜNCÜ ALT FONU

10 EYLÜL 2012– 19 TEMMUZ 2013 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

b) Değerleme Esasları (devamı)

- h. Fon portföyüne borsa dışından alınan yurtiçi ve yurtdışı opsiyon sözleşmelerinin değerleri, sözleşmelerin satın alındığı kurumla görüşülerek ayda iki kere temin edilir. Opsiyon sözleşme değeri olarak, opsiyon priminin alış fiyatı kullanılır. Temin edilen opsiyon alış fiyatı Monte Carlo simülasyonu, Black&Scholes modeli ya da uygun görülecek diğer metotlar kullanılarak doğrulanır. Bu metotlar ile doğrulanamayan opsiyon sözleşmeleri ise değerlendirme esasları piyasa fiyatını en iyi yansıtacak ve Fon Kurulu tarafından belirlenen esaslar çerçevesinde değerlendirilir. Opsiyon sözleşmelerinin değerlendirilmesinde SPK düzenlemelerinde öngörülen kriterlere uyulur. Değerlemenin doğrulanması Kurucu bünyesinde ayrı bir birim olan Risk Yönetimi Müdürlüğü nezdinde gerçekleştirilir.