

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA
KORUMA AMAÇLI B TİPİ ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA
ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50 ENDEKSİNİN
YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU**

**11 ŞUBAT 2013 - 14 MART 2014 YATIRIM DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Denizbank Anonim Şirketi

Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapabilen Euro Stoxx 50 Endeksinin Yükselineceğini Öngören Onaltıncı Alt Fonu Fon Kurulu'na

1. Denizbank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapabilen Euro Stoxx 50 Endeksinin Yükselineceğini Öngören Onaltıncı Alt Fonu'nun ("Fon") 14 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, 11 Şubat 2013 – 14 Mart 2014 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Kurucunun Sorumluluğu

2. Kurucu bu finansal tabloların, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde 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 hileden 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 tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Denizbank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapabilen Euro Stoxx 50 Endeksinin Yükselineceğini Öngören Onaltıncı Alt Fonu'nun 14 Mart 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, 11 Şubat 2013 – 14 Mart 2014 dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını TMS ve SPK tarafından belirlenen esaslar (bkz. dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüze etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz.

Fon'un katılma belgeleri 11 Şubat 2013 tarihinde halka arz edilmiş olup, yatırım dönemi 14 Mart 2014 tarihinde sona ermiştir. Bunun üzerine 17 Mart 2014 tarihinde katılma payı sahiplerine payları oranında ödeme yapılarak fon sonlandırılmıştır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca ; Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Fon'un 11 Şubat 2013 - 14 Mart 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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



Şule Firuzment Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2014

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA
KORUMA AMAÇLI B TİPİ ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA
YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50 ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ
ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU**

Varlıklarının Saklanması İlişkin Rapor

Denizbank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapabilen Euro Stoxx 50 Endeksinin Yükselişini Öngören Onaltıncı Alt Fonu'nun ("Fon") 11 Şubat 2013 – 14 Mart 2014 yatırım dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini fon varlıklarının Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon iç tüzüğünde yer alan hükümlere uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların da test edilmesini içermiştir.

- 1) Saklayıcının kasasında bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, fon kurucusu veya fon kurulunun önceden haberi olmaksızın yerinde tespiti ve mutabakatı (borsa dışında taraf olunan sözleşmeler için alınan teminatlar ve borsa dışı ters repo sözleşmelerine konu varlıklar dahil olmak üzere),
- 2) Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşlardan teyit edilmesi,
- 3) Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan teyit alınması,
- 4) Fon hesabından yapılan ödeme ve virmen işlemlerinin kontrolü,
- 5) Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
- 6) Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara sahip oldukları pay sayılarının fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre Fon'un 11 Şubat 2013 – 14 Mart 2014 yatırım döneminde varlıkları Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon iç tüzüğünde yer alan hükümler çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Denizbank A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Şule Firuzment Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2014

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA
KORUMA AMAÇLI B TİPİ ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA
YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50 ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ
ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU**

**Koruma Amaçlı Yatırım Fonunun
İç Kontrol Sisteminin Durumuna İlişkin Rapor**

Denizbank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapabilen Euro Stoxx 50 Endeksinin Yükselineceğini Öngören Onaltıncı Alt Fonu'nun ("Fon") risk yönetim sistemini de içeren iç kontrol sistemini Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu ile ilgili düzenlemelerinde belirlenen asgari esas ve usuller çerçevesinde 14 Mart 2014 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Fon'un risk yönetim sistemini de içeren iç kontrol sistemi, yatırım fonlarına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Denizbank A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Şule Firuzment Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2014

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA
KORUMA AMAÇLI B TİPİ ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA
YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50 ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ
ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU

Fon Portföyündeki Borsa Dışı Sözleşmelerin Adil Fiyat
İçermesi ve Birim Pay Değerinin Mevzuata, İçtüzük ve
İzahnamede Belirlenen Değerleme İlkelerine Uygun Olarak
Hesaplanmasına İlişkin Rapor

Denizbank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapabilen Euro Stoxx 50 Endeksinin Yükselineceğini Öngören Onaltıncı Alt Fonu'nun ("Fon") portföyüne borsa dışından alınan sözleşmelerin herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi için Fon iç tüzüğünde belirlenen yöntemlerin uygulanıp uygulanmadığını ve söz konusu sözleşmelerin değerlendirilmesi de dahil olmak üzere, birim pay değerinin mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen değerlendirme ilkelerine uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 14 Mart 2014 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Fon'un portföyüne borsa dışından alınan sözleşmelerin herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi için Fon iç tüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu sözleşmelerin değerlendirilmesi de dahil olmak üzere, birim pay değerinin hesaplanması işlemleri mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen değerlendirme ilkelerine uygunluk arz etmektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Denizbank A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Şule Firuzment Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2014

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
14 MART 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 14 Mart 2014
Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	121.131
Ters Repo Alacakları	5	815.707
Toplam Varlıklar (A)		936.838
Yükümlülükler		
Takas Borçları	5	88
Diğer Borçlar	5	6.222
Toplam Yükümlülükler (B)		6.310
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		930.528

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 ŞUBAT 2013 – 14 MART 2014 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem
	Dipnot Referansları	11 Şubat 2013- 14 Mart 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz Gelirleri	12	61.785
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	130.033
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	706
Esas Faaliyet Gelirleri		192.524
Yönetim Ücretleri	8	(25.834)
Saklama Ücretleri	8	(250)
Denetim Ücretleri	8	(5.310)
Kurul Ücretleri	8	(397)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8 , 13	(1.373)
Esas Faaliyet Giderleri		(33.164)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		159.360
Finansman Giderleri	14	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		159.360
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		159.360

İlişkitedeki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 ŞUBAT 2013 – 14 MART 2014 DÖNEMİNE AIT NAKİT AKIŞ
TABLOSU**

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem
	Referansları	11 Şubat 2013- 14 Mart 2014
11 Şubat 2013 itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri	10	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	159.360
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	3.659.000
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(2.887.832)
14 Mart 2014 itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		930.528

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ**KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 ŞUBAT 2013 – 14 MART 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ
TABLOSU

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 11 Şubat 2013 - 14 Mart 2014
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Net Dönem Karı/Zararı		159.360
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(61.785)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(706)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(815.707)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	6.310
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	706
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		<u>(711.822)</u>
Alınan Faiz	12	61.785
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
		<u>(650.037)</u>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	3.659.000
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(2.887.832)
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		
		<u>771.168</u>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		
		<u>121.131</u>
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		
		-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		
		<u>121.131</u>
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		
	21	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)		
	21	<u>121.131</u>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50 ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Denizbank A.Ş. tarafından Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na (Şemsiye Fon) Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapabilen Euro Stoxx 50 Endeksinin Yükselineğini Öngören Fonu 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. ve 38. maddelerine dayanılarak, 25 Aralık 2009 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 368587 sicil numarası altında kaydedilen 30 Aralık 2009 tarih ve 7469. sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen şemsiye fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları, ters repo ve Kurulca uygun görülen diğer finansal varlıklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 15 Aralık 2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.15- 931 sayılı izni ile Denizbank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na (Şemsiye Fon) Bağlı %100 Anapara Koruma Amaçlı B Tipi Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapabilen Euro Stoxx 50 Endeksinin Yükselineğini Öngören Fonu kurulmuştur.

Fon'un kurucusu : Denizbank A.Ş.

Fon kurucusunun adresi : Büyükdere Caddesi No:106 34394 Esentepe - İstanbul

Fon'un yöneticisi : Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon yöneticisinin adresi : Büyükdere Caddesi Şemsir İş Merkezi No : 108 / B Kat:8 34394 Esentepe-İstanbul

Saklayıcı kuruluş : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi : Şişli Merkez Mah. Merkez Caddesi No:6 34381 Sisli/İstanbul

Saklayıcı kuruluş : Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi : Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:6 Kat:3 34367 Elmadağ-Şişli / İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon'un katılma belgeleri 11 Şubat 2013 tarihinde halka arz edilmiş olup, yatırım dönemi 14 Mart 2014 tarihinde sona ermiştir. Bunun üzerine 17 Mart 2014 tarihinde katılma payı sahiplerine payları oranında ödeme yapılarak fon sonlandırılmıştır.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Denizbank A.Ş. ("Kurucu") sorumludur. Fon, Denizbank A.Ş. ("Banka", "Kurucu") tarafından kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ("Deniz Portföy", "Yönetici") tarafından yapılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri:

Fon, Yönetici'ye ve Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00411'inden (yüzbindedörtüyonbir) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde hesaplanarak Kurucu ve Yönetici arasında imzalanan sözleşmeye göre paylaşılır.

SPK'nın Seri VII, No: 10 Tebliği Madde 49/A uyarınca Fon'dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dahil) toplamının üst sınırı günlük yüzde on, yıllık % 2,19 limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde söz konusu toplam gideri aşması halinde kurucudan üçer aylık dönemleri izleyen 5 iş günü içinde tahsil edilir.

Denetim ücretleri:

SPK'nın 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.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMŞİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Fon Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Fon, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer, fiyatın doğrudan gözlemlenebilir olmasına veya başka bir değerlendirme yöntemi kullanılarak tahmin edilmesine bakılmaksızın, mevcut piyasa koşullarında ölçüm tarihinde asıl (ya da en avantajlı) piyasada olağan bir işlemde bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır (başka bir ifadeyle çıkış fiyatıdır). Fon, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini hesaplarırken, ilgili varlık ya da yükümlülüklerin özelliklerini, eğer piyasa katılımcıları bu varlık ya da yükümlülüklerin fiyatlarını belirlerken bu özellikleri dikkate alıyorsa, dikkate alır.

Buna ek olarak, gerçeğe uygun değerın hesaplanması, gerçeğe uygun değerlendirme bilgilerinin gözlemlenebilir bir düzeyde olmasına ve bu bilgilerin kendi içlerindeki önemine göre, aşağıdaki açıklandığı şekilde 1. Seviye, 2. Seviye ve 3. Seviye olmak üzere üçe ayrılır:

- Birinci seviyedeki bilgiler, bir işletmenin ölçüm tarihinde elde ettiği ve aktif bir piyasada benzer varlık ve yükümlülükler için kullanılan borsa fiyatlarıdır (düzeltilmemiş).
- İkinci seviyedeki bilgiler, birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından hariç, bir varlık veya yükümlülük için doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilen bilgilerdir; ve
- Üçüncü seviyedeki bilgiler, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı.

İlişikteki finansal tablolar 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 Mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-14.2 sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2 Tebliği) uyarınca hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 31 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Kullanılan Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.4 Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilen Türkiye Muhasebe Standartları

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Hasılat

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Finansal varlık satış gelirleri ve değerlendirme farkları:

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilmiştir.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMŞİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Fon'un bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri" hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Fon Kurucusu'nun geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Fon'dan çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Fon söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır. Ekonomik faydanın Fon'a gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın Fon'a gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır. Bir payın değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu'na ("MKK") bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan bilanço tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlamaya yer verilmemiştir.

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 dağıtılsın 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 maddesinin (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.

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 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.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 14 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlamaya yer verilmemiştir.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	14 Mart
İlişkili taraflara borçlar	2014
Denizbank A.Ş (Fon yönetim ücreti)	616
	616
	11 Şubat 2013 -
İlişkili taraflar ile yapılan işlemler	14 Mart 2014
Fon Yönetim ücreti	(25.834)
	(25.834)

14 Mart 2014 tarihi itibarıyla Yönetim Ücreti'nin 25.834 TL'si Denizbank A.Ş Fon Yönetim Ücreti'nden, oluşmaktadır.

Fon, Yönetici'ye ve Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00411'inden (yüzbindedörtüyonbir) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde hesaplanarak Kurucu, Yönetici ve Aracı arasında imzalanan sözleşmeye göre paylaşılır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

**KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. ALACAK VE BORÇLAR

<u>Alacaklar</u>	<u>14 Mart 2014</u>
Ters Repo Alacakları	815.707
	<u>815.707</u>

14 Mart 2014 tarihinde ticari amaçla elde tutulan ters reponun yıllık faiz oranı %10,55, vadesi 17 Mart 2014'tür.

Bilanço tarihi itibarıyla fonun varlıkları arasında vadesi geçmiş alacakları bulunmamaktadır.

<u>Borçlar</u>	<u>14 Mart 2014</u>
İlişkili Tarafalara Borçlar (Not 4) (*)	616
Takas Borçları	88
Diğer Borçlar	5.606
	<u>6.310</u>

(*) İlişkili taraflara borçlar Fon yönetim ücreti ve portföy yönetim ücreti tahakkuklarından oluşmaktadır.

14 Mart 2014 tarihi itibarıyla diğer borçlar bakiyesi , 5.310 TL denetim ücretinden, 47 TL'si SPK kayda alma ücretinden ve 249 TL'si diğer borçlardan oluşmaktadır.

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") (eski unvanıyla "Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un karşılık, koşullu varlık ve borçları bulunmamaktadır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>11 Şubat 2013 -</u> <u>14 Mart 2014</u>
Yönetim Ücretleri (Not 4)	(25.834)
Saklama Ücretleri	(250)
Denetim Ücretleri	(5.310)
Kurul Ücretleri	(397)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.373)
	<u>(33.164)</u>

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	<u>11 Şubat 2013-</u> <u>14 Mart 2014</u>
11 Şubat 2013 itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	159.360
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	3.659.000
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(2.887.832)
14 Mart 2014 itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	<u>930.528</u>

Birim Pay Değeri

	<u>14 Mart</u> <u>2014</u>
Fon Toplam Değeri:	930.528 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	80.800.000 Adet
Birim Pay Değeri:	0,011516 TL

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

**KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (devamı)**Katılma Belgeleri Hareketleri**

	2014	2014
	<u>ADET</u>	<u>Tutar TL</u>
Açılış -11 Şubat 2013	-	-
Satışlar	365.900.000	3.659.000
Geri Alışlar	(285.100.000)	(2.887.832)
14 Mart 2014	80.800.000	771.168

14 Mart 2014 itibariyle Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 930.528 TL tutarındadır.

14 Mart 2014 itibariyle Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış bakiyesi 159.360 TL tutarındadır.

11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	14 Mart 2014
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	930.528
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	930.528
Fark	-

12. HASILAT

	11 Şubat 2013 - 14 Mart 2014
<u>Esas Faaliyet Gelirleri</u>	
Faiz Gelirleri	61.785
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	130.033
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	706
	192.524

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Esas Faalivetlerden Diğer Giderler</u>	11 Şubat 2013 - 14 Mart 2014
Vergi, Resim ve Harçlar	663
Noter Tasdik ve Ücreti	432
Diğer Giderler	278
	1.373

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 "Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar".

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 "Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar".

18. TÜREV ARAÇLAR

Opsiyon Detayları

Yatırım türü	Ödenen opsiyon primi	Başlangıç nominal değeri	Dönem içi çıkışlar	Dönem sonu nominal değeri	Dönem sonu prim tutarı(*)
EUROSTOX50-16	169.575	3.230.000	3.230.000	-	-

(*) Opsiyon yatırım dönemi sonunda kullanılmadığından, herhangi bir alacak oluşmamıştır.

Fonun yatırım amacı, fonun yatırım dönemi sonunda katılma payı sahiplerinin anaparalarının tamamını korumak ve bu sabit getiriye ek olarak borsa dışından alınacak bir opsiyon sözleşmesi ile USDTRY kurundaki düşüşten belli bir getiriye katılım oranı doğrultusunda yararlanmalarını sağlamaktır.

Opsiyon, 13 Şubat 2013 tarihinde 3.230.000 TL nominal tutarda alınmış, 169.575 TL opsiyon primi Denizbank A.Ş.'ye ödenmiştir.

Fon'un katılma belgeleri 11 Şubat 2013 tarihinde halka arz edilmiş olup, yatırım dönemi 14 Mart 2014 tarihinde sona ermiştir. Bunun üzerine 17 Mart 2014 tarihinde katılma payı sahiplerine payları oranında ödeme yapılarak fon sonlandırılmıştır

Fon gelir tablosunda yer alan gerçekleşen değer artışlarındaki 103.857 TL opsiyon sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır.

Fon gelir tablosunda diğer menkul kıymet satış zararları hesabında yer alan 13.964 TL opsiyon sözleşmeleri satış zararlarından kaynaklanmaktadır.

Fon portföyündeki menkul kıymetlerin tasfiyeye esas rayiç değerleri ve yüzdeleri ilişikteki finansal tablolar ile aynıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

**KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR

	14 Mart
<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>2014</u>
a) Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	-
	-
	-

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Fon'un faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 14 Mart 2014 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA
YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50 ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar
14 Mart 2014				
Raporlama tarihli itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	815.707	-	121.131
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadeli geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	815.707	-	121.131
B. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 14 Mart 2014 dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 14 Mart 2014 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

Finansal Araçlar Kategorileri

	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
14 Mart 2014				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	121.131	-	-	121.131
Ters Repo Alacakları	815.707	-	-	815.707
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Diğer Borçlar	-	-	6.310	6.310

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Fon'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
KORUMA AMAÇLI ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI B TİPİ
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPABİLEN EURO STOXX 50
ENDEKSİNİN YÜKSELECEĞİNİ ÖNGÖREN ONALTINCI ALT FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 14 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar , Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	14 Mart
	2014
Kasa	-
Bankadaki nakit	-
Vadesiz mevduatlar	-
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	-
Diğer	121.131
	<u>121.131</u>

22. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.