

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

Turkish Bank Anonim Şirketi
B Tipi Likit Fonu
Fon Kurulu'na

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Sun Plaza
Bilim Sok. No:5
Maslak, Şişli 34398
İstanbul, Türkiye

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

TURKISH BANK A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Turkish Bank Anonim Şirketi B Tipi Likit Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, gelir tablosu, fon toplam değeri ve fon portföy değeri tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Kurucu'nun Sorumluluğu

Kurucu, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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.

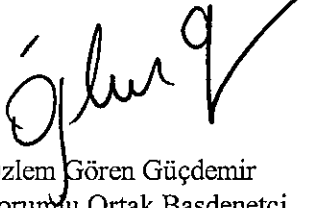
Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Turkish Bank Anonim Şirketi B Tipi Likit Fonu'nun iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 28 Şubat 2012

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



Özlem Gören Güçdemir
Sorumlu Ortak Başdenetçi

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TÜRK LİRASI "TL")

VARLIKLAR	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	31 ARALIK 2011	31 ARALIK 2010
I- Hazır Değerler	2.034.391	724.687
A - Kasa	-	-
B - Bankalar	-	-
C - Diğer Hazır Değerler	2.034.391	724.687
II- Menkul Kıymetler	8.894.086	12.042.494
A - Hisse Senetleri	-	-
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	2.890.692	1.440.677
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	-	1.592.596
D - Diğer Menkul Kıymetler	6.003.394	9.009.221
III- Alacaklar	-	-
IV- Diğer Varlıklar	-	-
VARLIKLAR TOPLAMI	10.928.477	12.767.181
V- Borçlar	(2.733)	(2.924)
A - Takasa Borçlar	-	-
B - Banka Kredileri	-	-
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	-	-
D - Katılma Belgesi Borçları	-	-
E - Vergi Karşılığı	-	-
F - Fon Yönetim Ücretleri	-	-
G - Denetim Ücreti	(2.006)	(1.652)
H- Diğer Borçlar	(727)	(1.272)
BORÇLAR TOPLAMI	(2.733)	(2.924)
VI- İhtiyatlar	-	-
NET VARLIKLAR TOPLAMI	10.925.744	12.764.257
VII- Fon Toplam Değeri		
A - Katılma Belgeleri	2.703.941	5.070.081
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	68.715	66.513
C - Fon Gelir Gider Farkı	8.153.088	7.627.663
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	525.425	279.466
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	7.627.663	7.348.197
FON TOPLAM DEĞERİ	10.925.744	12.764.257

ERT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NA BAĞLI MÜHÜRLEME
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU
1 OCAK-31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARI DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM	
	1 OCAK-31 ARALIK 2011		1 OCAK-31 ARALIK 2010	
I- Fon Gelirleri				
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan				
Faiz ve Kar Payları		219.061		86.837
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	189.788		-	
- Hisse Senetleri Kar Payları	-		-	
- Borçlanma Senetleri Faizleri	189.788		-	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payı	29.273		86.837	
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payı	-		-	
B - Menkul Kıymet Satış Karları		378		214
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	10		-	
- Hisse Senetleri Satış Karları	-		-	
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	10		-	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	368		214	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	-		-	
C - Gerçekleşen Değer Artışları		749.495		664.147
D- Diğer Gelirler		-		-
		<u>968.934</u>		<u>751.198</u>
II - Fon Giderleri				
A- Menkul Kıymet Satış Zararları		(4.110)		(219)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	-		-	
- Hisse Senetleri Satış Zararları	-		-	
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	-		-	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(4.110)		(219)	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	-		-	
B - Gerçekleşen Değer Azalışları		-		-
C - Faiz Giderleri		-		-
D - Diğer Giderler		(439.399)		(471.513)
1- İhraç İzni Ücretleri	-		-	
2- İlan Giderleri	(664)		(1.050)	
3- Sigorta Ücretleri	-		-	
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	(15.067)		(12.399)	
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(440)		(503)	
6- Fon Yönetim Ücretleri	(414.713)		(450.862)	
7- Denetim Ücretleri	(3.310)		(2.679)	
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	-		-	
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(459)		(428)	
10- Diğer	(4.746)		(3.692)	
E- İhtiyatlar		-		-
		<u>(443.509)</u>		<u>(471.732)</u>
III - Fon Gelir - Gider Farkı		<u>525.425</u>		<u>279.466</u>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERMAYE PİYASASI KURULU BAĞLI
ANONİM ŞİRKETİ

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2011			ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2010		
	Tutarı	Grup %	Toplam %	Tutarı	Grup %	Toplam %
A- FON PORTFÖY DEĞERİ (*)	10.926.511	100,00	100,01	12.765.464	100,00	100,01
B- HAZIR DEĞERLER	1.966	100,00	0,02	1.717	100,00	0,01
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	1.966	100,00	0,02	1.717	100,00	0,01
C- ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D- DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E- BORÇLAR	(2.733)	100,00	(0,03)	(2.924)	100,00	(0,02)
a) Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
b) Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
c) Menkul Kıymet Alım Borçları	-	-	-	-	-	-
d) Katılma Belgesi Borçları	-	-	-	-	-	-
e) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
f) Fon Yönetim Ücretleri	-	-	-	-	-	-
g) Denetim Ücreti	(2.006)	73,40	(0,02)	(1.652)	56,50	(0,01)
h) Diğer Borçlar	(727)	26,60	(0,01)	(1.272)	43,50	(0,01)
FON TOPLAM DEĞERİ	10.925.744		100,00	12.764.257		100,00
Toplam Pay Sayısı (Adet)	1.500.000.000		100,00	1.500.000.000		100,00
Fondaki Pay Sayısı (Adet)	1.112.627.176		74,18	1.028.052.590		68,54
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	387.372.824		25,82	471.947.410		31,46

(*) Borsa Para Piyasası tutarı fon portföy değeri toplamına dahil edilmiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERMAYE PİYASASI KURULU BAĞLI BAĞIMSIZ DENETİM
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARI DÖNEM 31 Aralık 2011			ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2010		
	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI	-	-	-	1.600.000	1.592.596	12,48
ÖZEL KESİM BORÇLANMA SENETLERİ	2.944.055	2.890.692	26,46	1.471.200	1.440.677	11,29
TERS REPO (DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOSU)	5.815.785	6.003.394	54,94	9.021.667	9.009.221	70,57
BORSA PARA PIYASASI (*)	2.018.000	2.032.425	18,60	720.000	722.970	5,66
FON PORTFÖY DEĞERİ	<u>10.777.840</u>	<u>10.926.511</u>	<u>100,00</u>	<u>12.812.867</u>	<u>12.765.464</u>	<u>100,00</u>

(*) Borsa Para Piyasası tutarları hazır değerler grubu içerisinde, diğer hazır değerler hesabında sınıflandırılmıştır.

DEY BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME VE MÜHÜRLEME
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deutsche Treuhand Gesellschaft Limited

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI

Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu "Fon" finansal tablo dipnotları aşağıda sunulmuştur.

a) Birim Pay Değeri:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Fon Toplam Değeri:	10.925.744 TL	12.764.257 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	387.372.824 Adet	471.947.410 Adet
Birim Pay Değeri:	0,028205 TL	0,027046 TL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	<u>Adet</u>	<u>Tutar</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar</u>
		<u>(TL)</u>		<u>(TL)</u>
1 Ocak	471.947.410	5.070.081	388.180.865	2.796.816
Satışlar	(14.544.522.936)	396.181.747	12.825.992.529	341.444.843
Geri Alışlar	14.459.948.350	(398.547.887)	(12.742.225.984)	(339.171.578)
31 Aralık	<u>387.372.824</u>	<u>2.703.941</u>	<u>471.947.410</u>	<u>5.070.081</u>

c) Fon Süresi:

Fon süresiz olup, 23 Ağustos 2002 tarihinde kurulmuştur.

d) Sigorta:

Hisse senetleri ve sabit getirili menkul kıymetler İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de ("Takasbank") saklanmakta olup ilgili kuruluş tarafından sigortalanmıştır.

e) Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar:

31 Aralık 2011 tarihli ve 28159 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e göre 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren fon yönetim ücret %0,0003 (yüzbindeüç) olarak belirlenmiştir.

f) Değerlemede Uygulanan Döviz Kurları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde döviz cinsinden menkul kıymet mevcut değildir.

g) Değerlemede Esas Alınan Gelir Ortaklığı Senetleri Fiyatları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde gelir ortaklığı senedi mevcut değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜR VE MÜHÜRLEME
ANONİM ŞİRKETİ

**TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU**

**1 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

A. BİLANÇO DİPNOTLARI (devamı)

h) Diğer Hususlar:

Bilanço tarihi itibarıyla diğer hazır değer 1.966 TL Turkish Yatırım A.Ş. nezdinde tutulan nakitten, 2.032.425 TL değerinde borsa para piyasasından alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 1.717 TL Turkish Yatırım A.Ş. nezdinde tutulan nakitten, 722.970 TL'si borsa para piyasasından alacaklardan oluşmaktadır).

Bilanço tarihi itibarıyla diğer menkul kıymetler 6.003.394 TL tutarındaki ters repo alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2010: Diğer menkul kıymetler 9.009.221 TL tutarındaki ters repo alacaklarından oluşmaktadır).

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII No: 17 sayılı tebliği çerçevesinde Fon'da ileri fiyatlandırma yöntemi uygulanmaktadır.

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

a) Tahsil Edilemeyen Anapara, Faiz ve Temettü Tutarları:

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

b) Kurucu Banka'dan Alınan Avans ve Kredi Faiz Oranları:

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

c) Gelir ve Gider Hesaplarına İlişkin Hususlar:

Fon'un 2011 yılında getirisi 2010 yılına göre artış göstermiştir. Artışın temel sebebi, özel sektör borçlanma senetlerinden alınan faiz ve mevcut borçlanma senetlerinin değerinde yaşanan pozitif değerlendirme farkıdır. Diğer giderlerde fon toplam değerinin azalmasından dolayı fon yönetim ücreti giderinde azalış yaşanmıştır.

d) Diğer Hususlar:

Kurucu ile İlişkiler

Fon, Turkish Bank A.Ş. tarafından kurulmuş olup, SPK mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Turkish Yatırım A.Ş. tarafından yapılmaktadır. Yıl içinde Fon'un menkul kıymet alım satımlarının tamamı Turkish Yatırım A.Ş. aracılığı ile yapılan işlemlerden oluşmuştur. Fon katılma belgelerinin alım satımı Turkish Yatırım A.Ş. ile ilgili mevzuatın imkân verdiği her türlü elektronik dağıtım kanalları (ATM, internet, telefon vs.) aracılığıyla yapılır.

Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,015'inden (yüzbindeonbeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu oran 3 Mayıs 2010 tarihinden itibaren %0,010 (yüzbindeon), 1 Temmuz 2011 tarihinde de %0,0075 (milyondayetmişbeş) olarak değiştirilmiştir.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 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 Kanun’un 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 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.

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 (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU

**1 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 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 senedi 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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Fon portföyünün 54,94'ü (31 Aralık 2010: %70,57) ters repo işlemlerinden, %26,46'sı (31 Aralık 2010: %11,29) özel kesim borçlanma senetlerinden ve %18,60'ı (31 Aralık 2010: %5,66) borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır. Devlet tahvili ve hazine bonoları 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: %12,48).

Verilen Taahhütler

Fon portföyünde bulunan devlet tahvillerinin 6.003.394 TL'si (31 Aralık 2010: 9.009.221 TL) için Fon'un geri satma taahhüdü (Ters Repo) bulunmaktadır. Taahhüt edilen sözkonusu devlet tahvillerinin nominal değer karşılığı 6.005.129 TL'dir (31 Aralık 2010: 9.021.667 TL).

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:

Bilanço tarihi itibarıyla fon toplam değerinin %5'inden fazla tutardaki diğer varlık bulunmamaktadır.

c) Diğer Hususlar:

Açıklanması gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ

a) Sermaye Piyasası Kurulu Seri VII/10, XI/1 ve XI/6 tebliğleri ve bu tebliğlere değişiklik ve eklemeler yapan diğer tebliğlerle Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi menkul kıymet yatırım fonları tarafından düzenlenecek finansal tablolar ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları (bundan sonra "Sermaye Piyasası tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlemiştir. Fon, finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından menkul kıymet yatırım fonlarına ilişkin olarak yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

b) Değerleme Esasları:

Menkul kıymetlerin değerlemesine ilişkin bilanço tarihindeki geçerli olan Fon içtüzüğü hükümleri aşağıda belirtilmektedir:

- a. Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b. Borsa'da işlem gören varlıklar değerlendirme gününde Borsa'da oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır.
- c. İMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.
- d. Borsa'da işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
- e. Bunların dışında kalan sermaye piyasası araçları piyasa fiyatını en iyi yansıtacak şekilde fon kurulu tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- f. Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- g. Gelir ortaklığı senetleri ile dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövizde endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Seri:VII No:10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ'nin 45. maddesi çerçevesinde yapılır.
- h. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü, faiz ve kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

c) Vergi:

1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen portföyünden %10, bu tarihten sonra iktisap edilen portföyünden ise 23 Temmuz 2006 tarihine kadar %15 oranında, 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında %10 oranında ve bu tarihten sonra ise %0 (sıfır) oranında vergi tahakkuku yapmakta ve muhasebe kayıtlarına aynı gün itibari ile yansıtmaktadır (Bakınız Dipnot B.d).