

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ ALTIN FONU

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
B Tipi Altın Fonu
Fon Kurulu'na

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. B TİPİ ALTIN FONU

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

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Altın 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'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 Kurulu'sunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime 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 değeri, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Altın 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'na yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 29 Mart 2012

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

Müjde Şehsuvaroğlu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ ALTIN FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu "Fon" finansal tablo dipnotları aşağıda sunulmuştur.

a) Birim Pay Değeri

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Fon Toplam Değeri (TL):	39.226.280	17.678.117
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet):	1.412.437.313	852.501.174
Birim Pay Değeri (TL):	0,027772	0,020737

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2011	2011	2010	2010
	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>
1 Ocak	852.501.174	14.420.011	791.985.512	12.524.408
Satışlar	3.155.023.215	80.668.638	1.895.525.118	34.735.043
Geri Alışlar	(2.595.087.076)	(64.691.310)	(1.835.009.456)	(32.839.440)
31 Aralık	1.412.437.313	30.397.339	852.501.174	14.420.011

c) Fon Süresi:

Fon süresiz olup, 28 Kasım 2006 tarihinde kurulmuştur.

d) Sigorta:

Kıymetli madenlerin saklanması, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin Borsa nezdindeki Yatırım Fonu Hesabı'nın altındaki Fon alt hesabında gerçekleşir ve kıymetli madenlerin sigorta ettirilmesi ise İstanbul Altın Borsası (Borsa) yükümlülüğündedir. Saklamada bulunan kıymetli maden miktarlarına isabet eden sigorta primi tutarı Borsa tarafından fon kurucusundan talep edilebilir.

e) Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar:

Bulunmamaktadır.

f) Değerlemede Uygulanan Döviz Kurları:

Portföyde yer alan kıymetli madenin değerlemesinde, değerlendirme günündeki T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru kullanılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda ABD Doları için 1,8980 TL kuru kullanılmıştır (31 Aralık 2010: 1,5450 TL).

g) Değerlemede Esas Alınan Gelir Ortaklığı Senetleri Fiyatları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde gelir ortaklığı senedi mevcut değildir.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ ALTIN FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI (devamı)

h) Diğer Hususlar:

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

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 39.300.443 TL (31 Aralık 2010: 17.705.603 TL) tutarındaki diğer menkul kıymetlerin 50.026 TL'si (31 Aralık 2010: 45.004 TL) ters repo işlemlerinden, 39.250.417 TL'si ise (31 Aralık 2010: 17.660.599 TL) kıymetli madenlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 79.159 TL (31 Aralık 2010: 27.819 TL) tutarındaki borcun 64.723 TL (31 Aralık 2010: 22.509 TL) tutarındaki kısmı fon yönetim ücretinden, 14.436 TL'si (31 Aralık 2010: 5.310 TL) diğer borçlardan oluşmaktadır.

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

a) Tahsil Edilemeyen Anapara, Faiz ve Temettü Tutarları:

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

b) Kurucu Bankadan Alınan Avans ve Kredi Faiz Oranları:

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

c) Gelir ve gider hesaplarında bir önceki döneme göre %25'in üzerinde ortaya çıkan artış ve azalışın nedenleri:

Fon, 2011 yılına 17.678.117 TL büyüklük ile başlamışken, yılı %121,89 oranında artarak 39.226.280 TL büyüklük ile kapamıştır. Yıl içerisinde fon ortalama büyüklüğü 27.834.900 TL olmuştur. Dolaşımdaki pay sayısı 2011 yılına 852.501.174 adet ile başlamış ve yılı 1.412.437.313 adet ile kapanmıştır. Portföy yöneticisi tarafından fonun stratejisi ve getiri hedefine yönelik olarak kıymetli madene yatırımı artırılmış ve genel yatırım stratejisinde 2011 yılı içerisinde değişiklik olmamıştır. Sonuç olarak fonun getirisi %33,93 olarak gerçekleşmiştir.

d) Diğer Hususlar:

Kurucu ile İlişkiler

Fon, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ("Banka") tarafından kurulmuş olup, Banka Yönetim Kurulu'na atanan Fon Kurulu tarafından yürütülmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmaktadır. Yıl içinde Fon'un menkul kıymet alım satımlarının bir bölümü Banka ile bir bölümü de TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("TEB Yatırım") aracılığı ile yapılan işlemlerden oluşmuştur. Fon katılma belgelerinin alım satımı da Banka'nın şubeleri, bankamatik, interaktif telefon ve interaktif bilgisayar aracılığı ile yapılmaktadır.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ ALTIN FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

d) Diğer Hususlar (devamı):

Kurucu ile İlişkiler (devamı):

Fon, kurucu sıfatıyla Banka'ya ödenmek üzere hergün fon toplam değerinin yüzbinde beş tutarında "Fon Yönetim Ücreti" tahakkuk ettirmektedir.

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 dağıtılacak 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.

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 yoktur.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ ALTIN FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

C. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

c) İhraç Edilen Menkul Kıymetin Toplam Tutarının %10'unu Aşan Kısım:

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 %99,87'si (31 Aralık 2010: %99,75) kıymetli madenlerden, %0,13'ü (31 Aralık 2010: %0,25) ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

Verilen Taahhütler

Fon portföyünde bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının 50.026 TL (31 Aralık 2010: 45.004 TL) tutarındaki bölümü için Fon'un geri satma taahhüdü bulunmaktadır. Bu işlemlerin nominal karşılığı 54.485 TL'dir (31 Aralık 2010: 47.655 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 tutarda diğer varlıklar bulunmamaktadır.

c) Diğer Hususlar:

Açıklanması gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ

a) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII/10, XI/1 ve XI/6 tebliğleri ve bu tebliğlere değişiklik ve eklemeler yapan diğer tebliğlerle Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi menkul kıymet yatırım fonları tarafından düzenlenecek finansal tablolar ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları (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.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ ALTIN FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

b) Değerleme Esasları:

Menkul kıymetlerin değerlemesine ilişkin bilanço tarihi itibarıyla geçerli 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 İşlem Pazarı'nda oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.
- d. Borsa'da işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
- e. Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise 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 değerlemesi Tebliğ'in 45. maddesi çerçevesinde yapılır.

c) Vergi:

Vergi tahakkuku ve sonuç hesaplarına yansıtılması dipnot B.d'de açıklanmıştır.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ ALTIN FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ ALTIN FONU
31 ARALIK 2011 TARİHLİ BİLANÇO
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2011	ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2010
VARLIKLAR		
I - Hazır Değerler	4,996	333
A - Kasa	-	-
B - Bankalar	4,996	333
C - Diğer Hazır Değerler	-	-
II - Menkul Kıymetler	39,300,443	17,705,603
A - Hisse Senetleri	-	-
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	-	-
C - Kamu Kesim Borçlanma Senetleri	-	-
D - Diğer Menkul Kıymetler	39,300,443	17,705,603
III - Alacaklar	-	-
IV - Diğer Varlıklar	-	-
VARLIKLAR TOPLAMI	39,305,439	17,705,936
 V - Borçlar	 (79,159)	 (27,819)
A - Banka Avansları	-	-
B - Banka Kredileri	-	-
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	-	-
D - Fon Yönetim Ücretleri	(64,723)	(22,509)
E - Vergi Karşılığı	-	-
F - Diğer Borçlar	(14,436)	(5,310)
BORÇLAR TOPLAMI	(79,159)	(27,819)
VI - İhtiyatlar	-	-
 NET VARLIKLAR TOPLAMI	 39,226,280	 17,678,117
 VII - Fon Toplam Değeri		
A - Katılma Belgeleri	30,397,339	14,420,011
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	4,853,428	2,201,118
C - Fon Gelir Gider Farkı	3,975,513	1,056,988
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	2,918,525	712,945
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	1,056,988	344,043
FON TOPLAM DEĞERİ	39,226,280	17,678,117

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ ALTIN FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ ALTIN FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE AİT
GELİR TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM 1 OCAK - 31 ARALIK 2011	ÖNCEKİ DÖNEM 1 OCAK - 31 ARALIK 2010
I - Fon Gelirleri		
A - Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan Faiz ve Kar Payları	-	-
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	-	-
- Hisse Senetleri Kar Payları	-	-
- Borçlanma Senetleri Faizleri	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	-	-
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payları	-	-
B - Menkul Kıymet Satış Karları	140,370	64,524
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	-	-
- Hisse Senetleri Satış Karları	-	-
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	-	-
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	140,370	64,524
C - Gerçekleşen Değer Artışları	3,449,704	1,011,357
D - Diğer Gelirler	2	2
	<u>3,590,076</u>	<u>1,075,883</u>
II - Fon Giderleri		
A - Menkul Kıymet Satış Zararları	(80,739)	(100,733)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	-	-
- Hisse Senetleri Satış Zararları	-	-
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(80,739)	(96,559)
3- Diğer Menkul Kıymet Satış Zararları	-	(4,174)
B - Gerçekleşen Değer Azalışları	(28,955)	(29,820)
C - Faiz Giderleri	-	-
D - Diğer Giderler	(561,857)	(232,385)
1- İhraç İzni Ücretleri	-	-
2- İlan Giderleri	(724)	(1,095)
3- Sigorta Ücretleri	-	-
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	(6,600)	(182)
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(724)	(1,095)
6- Fon Yönetim Ücretleri	(505,053)	(210,498)
7- Denetim Ücretleri	(3,942)	(2,067)
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	-	-
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(724)	(749)
10- Diğer	(44,090)	(16,699)
E - İhtiyaflar	-	-
	<u>(671,551)</u>	<u>(362,938)</u>
III - Fon Gelir - Gider Farkı	<u>2,918,525</u>	<u>712,945</u>

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.**B TİPİ ALTIN FONU**

1 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ ALTIN FONU
31 ARALIK 2011 TARİHLİ
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	39,300,443	100.00	100.19	17,705,603	100.00	100.16
B- HAZİR DEĞERLER	4,996	100.00	0.01	333	100.00	-
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	4,996	100.00	0.01	333	100.00	-
c) Diğer Hızır Değerler	-	-	-	-	-	-
C- ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D- DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E- BORÇLAR	(79,159)	100.00	(0.20)	(27,819)	100.00	(0.16)
a) Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(64,723)	81.76	(0.16)	(22,509)	80.91	(0.13)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
e) Krediler	-	-	-	-	-	-
f) Diğer Borçlar	(14,436)	18.24	(0.04)	(5,310)	19.09	(0.03)
FON TOPLAM DEĞERİ	39,226,280		100.00	17,678,117		100.00
Toplam Pay Sayısı (Adet)	20,000,000,000		%100.00	20,000,000,000		%100.00
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	1,412,437,313		%7.06	852,501,174		%4.26
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı (Adet)	-		-	-		-

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ ALTIN FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ ALTIN FONU
31 ARALIK 2011 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2011			ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2010		
	Nominal Değeri	Rayıç Değeri	%	Nominal Değeri	Rayıç Değeri	%
KIYMETLİ MADEN (Kg.)	412	39,250,417	99.87	253	17,660,599	99.75
DİĞER MENKUL KIYMETLER (TERS REPO)	54,485	50,026	0.13	47,655	45,004	0.25
FON PORTFÖY DEĞERİ	54,897	39,300,443	100.00	47,908	17,705,603	100.00