

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
B Tipi Tahvil ve Bono Fonu
Fon Kurulu'na

**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU**

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

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono 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 Tahvil ve Bono 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 TAHVİL VE BONO FONU

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

A. BİLANÇO DİPNOTLARI

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono 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):	20.759.860	39.985.056
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet):	2.101.621	4.166.662
Birim Pay Değeri (TL):	9,878023	9,596424

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2011	2011	2010	2009
	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>
1 Ocak	4.166.662	(24.756.499)	5.083.851	(16.700.412)
Satışlar	4.456.990	43.161.816	6.427.630	59.472.887
Geri Alışlar	(6.522.031)	(62.978.257)	(7.344.819)	(67.528.974)
31 Aralık	2.101.621	(44.572.940)	4.166.662	(24.756.499)

c) Fon Süresi:

Fon süresiz olup, 30 Ocak 1990 tarihinde kurulmuştur.

d) Sigorta:

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetler, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de ("Takasbank") saklanmaktadır. Fona ait olan katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de ("MKK") saklanmaktadır. MKK ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan katılma belgeleri ve menkul kıymetler MKK ve Takasbank tarafından sigortalanmıştır.

e) Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar:

Bulunmamaktadır.

f) Değerlemede Uygulanan Döviz Kurları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde döviz cinsinden menkul kıymet mevcut değildir.

g) Değerlemede Esas Alınan Gelir Ortaklığı Senetleri Fiyatları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde gelir ortaklığı senedi mevcut değildir.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

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

A. BİLANÇO DİPNOTLARI (devamı)

h) Diğer Hususlar:

Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde fonda ileri fiyatlama yöntemi uygulanmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 2.410.385 TL (31 Aralık 2010: 197.016 TL) tutarındaki diğer menkul kıymetler ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 79.108 TL (31 Aralık 2010: 131.504 TL) tutarındaki borcun 69.507 TL (31 Aralık 2010: 124.235 TL) tutarındaki kısmı fon yönetim ücretinden ve 9.601 TL'si (31 Aralık 2010: 7.269 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 39.985.056 TL büyüklük ile başlamışken, yılı %48,08 oranında azalarak 20.759.860 TL büyüklük ile kapamıştır. Yıl içerisinde fon ortalama büyüklüğü 29.103.858 TL olmuştur. Dolaşımdaki pay sayısı 2011 yılına 4.166.662 adet ile başlamış ve yılı 2.101.621 adet ile kapanmıştır. Portföy yöneticisi tarafından fonun stratejisi ve getiri hedefine yönelik olarak devlet tahvili yatırımı azaltılıp, ters repo ve özel tahvillere yatırımı artırılmış, fakat genel yatırım stratejisinde 2011 yılı içerisinde değişiklik olmamıştır. Sonuç olarak fonun getirisi %2,93 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 yönetilmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmaktadır. Yıl içinde Fon'un menkul kıymet alım satımlarının bir kısmı Banka ile diğer bir bölümü ise TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile gerçekleştirilmiştir. Fon katılma belgelerinin alım satımı da Banka'nın şubeleri, bankamatik, interaktif telefon ve interaktif bilgisayar aracılığı ve Citibank N.A. Merkezi New York İstanbul Türkiye Merkez Şubesi Fibabanka A.Ş. (eski ünvanı Millenium Bank A.Ş.) aracılığı ile yapılmaktadır.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2011 HESAP 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 her gün fon toplam değerinin yüzbinde on 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 dağıtılın 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.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

1 OCAK – 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 yoktur.

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 %83,81'i (31 Aralık 2010: %97,38) devlet tahvili ve hazine bonolarından, %11,57'si (31 Aralık 2010: %0,49) ters repo işlemlerinden, kalan %4,62'si (31 Aralık 2010: %2,13) özel kesim borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

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

C. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

e) Diğer Hususlar (devamı):

Verilen Taahhütler

Fon portföyünde bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının 2.410.385 TL (31 Aralık 2010: 197.016 TL) tutarındaki bölümü için Fon'un geri satma taahhüdü bulunmaktadır. Bu işlemlerin nominal karşılığı 2.143.350 TL'dir (31 Aralık 2010: 208.605 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 kurallar (bundan sonra "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlenmiştir.

Fon, finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan menkul kıymet yatırım fonlarına ilişkin genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

b) Değerleme Esasları:

Menkul kıymetlerin değerlemesine ilişkin bilanço tarihi itibarıyla geçerli Fon içtüzüğü hükümleri aşağıda belirtilmektedir:

- 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.
- 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.
- İMKB Küçük İşlem Pazarı'nda oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

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

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

b) Değerleme Esasları (devamı):

- d. Borsa'da işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma 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 son iş günündeki portföy değerini, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle 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 döviz endeksli gelir ortaklığı senetleri ve döviz endeksli tahvillerin değerlendirilmesi 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 TAHVİL VE BONO FONU**

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

**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
31 ARALIK 2011 TARİHLİ BİLANÇO
(TÜRK LİRASI "TL")**

	CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2011	ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2010
VARLIKLAR		
I - Hazır Değerler	871	304
A - Kasa	-	-
B - Bankalar	871	304
C - Diğer Hazır Değerler	-	-
II - Menkul Kıymetler	20,838,097	40,116,256
A - Hisse Senetleri	-	-
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	962,966	852,782
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	17,464,746	39,066,458
D - Diğer Menkul Kıymetler	2,410,385	197,016
III - Alacaklar	-	-
IV - Diğer Varlıklar	-	-
VARLIKLAR TOPLAMI	20,838,968	40,116,560
 V - Borçlar	 (79,108)	 (131,504)
A - Banka Avansları	-	-
B - Banka Kredileri	-	-
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	-	-
D - Fon Yönetim Ücretleri	(69,507)	(124,235)
E - Vergi Karşılığı	-	-
F - Diğer Borçlar	(9,601)	(7,269)
BORÇLAR TOPLAMI	(79,108)	(131,504)
VI - İhtiyatlar	-	-
 NET VARLIKLAR TOPLAMI	20,759,860	39,985,056
 VII - Fon Toplam Değeri		
A - Katılma Belgeleri	(44,572,940)	(24,756,499)
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	191,617	374,295
C - Fon Gelir Gider Farkı	65,141,183	64,367,260
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	773,923	2,828,195
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	64,367,260	61,539,065
FON TOPLAM DEĞERİ	20,759,860	39,985,056

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

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

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO 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	1,441,289	1,252,213
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	110,979	-
- Hisse Senetleri Kar Payları	-	-
- Borçlanma Senetleri Faizleri	110,979	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	1,330,310	1,252,213
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payları	-	-
B - Menkul Kıymet Satış Karları	193,695	205,545
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	-	-
- Hisse Senetleri Satış Karları	-	-
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	193,695	205,545
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	-	-
C - Gerçekleşen Değer Artışları	1,542,081	2,879,434
D - Diğer Gelirler	5	5
	<u>3,177,070</u>	<u>4,337,197</u>
II - Fon Giderleri		
A - Menkul Kıymet Satış Zararları	(209,102)	(64,085)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	-	-
- Hisse Senetleri Satış Zararları	-	-
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(209,102)	(64,085)
3- Diğer Menkul Kıymet Satış Zararları	-	-
B - Gerçekleşen Değer Azalışları	(1,098,238)	(66,663)
C - Faiz Giderleri	-	-
D - Diğer Giderler	(1,095,807)	(1,378,254)
1- İhraç İzni Ücretleri	-	-
2- İlan Giderleri	(724)	(1,095)
3- Sigorta Ücretleri	-	-
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	(18,168)	(16,948)
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(724)	(1,460)
6- Fon Yönetim Ücretleri	(1,058,796)	(1,341,376)
7- Denetim Ücretleri	(4,531)	(3,069)
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	-	-
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(724)	(749)
10- Diğer	(12,140)	(13,557)
E - İhtiyatlar	-	-
	<u>(2,403,147)</u>	<u>(1,509,002)</u>
III - Fon Gelir - Gider Farkı	<u>773,923</u>	<u>2,828,195</u>

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.**B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU**

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

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO 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	20,838,097	100.00	100.38	40,116,256	100.00	100.33
B- HAZİR DEĞERLER	871	100.00	0.00	304	100.00	0.00
a) Kasa	-	0.00	0.00	-	0.00	0.00
b) Bankalar	871	100.00	0.00	304	100.00	0.00
c) Diğer Hazır Değerler	-	0.00	0.00	-	0.00	0.00
C- ALACAKLAR	-	0.00	0.00	-	0.00	0.00
a) Takastan Alacaklar	-	0.00	0.00	-	0.00	0.00
b) Diğer Alacaklar	-	0.00	0.00	-	0.00	0.00
D- DİĞER VARLIKLAR	-	0.00	0.00	-	0.00	0.00
E- BORÇLAR	(79,108)	100.00	(0.38)	(131,504)	100.00	(0.33)
a) Takasa Borçlar	-	0.00	0.00	-	0.00	0.00
b) Yönetim Ücreti	(69,507)	87.86	(0.33)	(124,235)	94.47	(0.31)
c) Ödenecek Vergi	-	0.00	0.00	-	0.00	0.00
d) İhtiyatlar	-	0.00	0.00	-	0.00	0.00
e) Krediler	-	0.00	0.00	-	0.00	0.00
f) Diğer Borçlar	(9,601)	12.14	(0.05)	(7,269)	5.53	(0.02)
FON TOPLAM DEĞERİ	20,759,860		100.00	39,985,056		100.00
Toplam Pay Sayısı (Adet)	80,000,000		%100,00	80,000,000		%100,00
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	2,101,621		%2,63	4,166,662		%5,21
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı (Adet)	-		-	-		-

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

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

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO 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	%
DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI	16,840,000	17,464,746	83.81	39,379,024	39,066,458	97.38
ÖZEL KESİM BORÇLANMA SENETLERİ	936,100	962,966	4.62	836,100	852,782	2.13
DİĞER MENKUL KIYMETLER (TERS REPO)	2,143,350	2,410,385	11.57	208,605	197,016	0.49
FON PORTFÖY DEĞERİ	19,919,450	20,838,097	100.00	40,423,729	40,116,256	100.00