

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

1. Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Platin Tahvil ve Bono Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2012 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 Kurucunun Sorumluluğu

2. Kurucu, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'ncı 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, gerceği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasaranmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'ncı yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirılmıştır. Bu standartlar, etik ilkelere uyalmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerceği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansitmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolarındaki 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, fonun iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlama 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

4. Görüşümüze göre, fon portföyünün değerlendirilmesi, 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 Platin Tahvil ve Bono Fonu'nun iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişkideki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu'ncaya yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri (bakınız dipnot 3) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

- 5 Fon'un 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 29 Mart 2012 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Haluk Yalçın".

Haluk Yalçın, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 27 Mart 2013

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
BİLANÇO	1
GELİR TABLOSU	2
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU	3
FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-10
1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
2. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ	5
3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-7
4. BİLANÇO DİPNOTLARI	8
5. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI	9
6. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI	10
7. FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI	10

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

31 ARALIK 2012 TARİHLİ BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar		
I- Hazır değerler	17.399	545
A. Kasa	-	-
B. Bankalar	17.399	545
C. Diğer hazır değerler	-	-
II- Menkul kıymetler	49.296.715	20.988.413
A. Hisse senetleri	-	-
B. Özel kesim borçlanma senetleri	4.954.053	708.672
C. Kamu kesimi borçlanma senetleri	44.342.662	20.279.741
D. Diğer menkul kıymetler	-	-
III- Alacaklar	-	-
IV- Diğer varlıklar	-	-
Varlıklar toplamı	49.314.114	20.988.958
Borçlar		
V- Borçlar	85.658	43.036
A. Banka avansları	-	-
B. Banka kredileri	-	-
C. Menkul kıymet alım borçları	-	-
D. Fon yönetim ücreti	78.955	33.938
E. Diğer	6.703	9.098
Borçlar toplamı	85.658	43.036
Net varlıklar toplamı	49.228.456	20.945.922
VI- Fon toplam değeri		
A. Katılma belgeleri	29.206.912	4.252.025
B. Katılma belgeleri değer artış/azalışı	1.142.593	43.167
C. Fon gelir gider farkı	18.878.951	16.650.730
- Cari yıl fon gelir gider farkı	2.228.221	1.020.008
- Geçmiş yıllar fon gelir gider farkı	16.650.730	15.630.722
Fon toplam değeri	49.228.456	20.945.922

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers
Taraflından Görüldü

İstanbul, Tarih

HÜ
03/13

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
I- Fon gelirleri	2.881.519	1.794.141
A. Menkul kıymetler portföyünden alınan faiz ve kar payları	522.437	321.551
1. Özel kesim menkul kıymet faiz ve kar payları	126.025	96.247
- Hisse senetleri kar payları	-	-
- Borçlanma senetleri faizleri	126.025	96.247
2. Kamu kesimi menkul kıymet faiz ve kar payları	275.315	210.809
3. Diğer menkul kıymet faiz ve kar payları	121.097	14.495
B. Menkul kıymet satış karları	136.286	107.169
1. Özel kesim menkul kıymet satış karları	-	-
- Hisse senetleri satış karları	-	-
- Borçlanma senetleri satış karları	-	-
2. Kamu kesimi menkul kıymet satış karları	136.286	107.169
3. Diğer menkul kıymet satış karları	-	-
C. Gerçekleşen değer artışları	2.218.898	1.364.696
D. Diğer gelirler	3.898	725
II- Fon giderleri	653.298	774.133
A. Menkul kıymet satış zararları	54.119	54.465
1. Özel kesim menkul kıymet satış zararları	-	-
- Hisse senetleri satış zararları	-	-
- Borçlanma senetleri satış zararları	-	-
2. Kamu kesimi menkul kıymet satış zararları	54.119	54.465
3. Diğer menkul kıymet satış zararları	-	-
B. Gerçekleşen değer azalışları	67.808	251.707
C. Faiz giderleri	-	-
1. Banka avans faizleri	-	-
2. Banka kredi faizleri	-	-
D. Diğer giderler	531.371	467.961
1. İhraç izni ücreti	-	-
2. İlan giderleri	-	724
3. Sigorta ücretleri	-	-
4. Aracılık komisyonu gideri	11.195	1.010
5. Noter harç ve tasdik ücretleri	-	724
6. Fon yönetim ücreti	494.948	440.582
7. Denetim ücreti	3.523	3.935
8. Katılma belgesi basım giderleri	-	-
9. Vergi, resim, harç vb. giderler	-	724
10. Tahvil borsa payı giderleri	14.399	9.576
11. Kurul kayıt ücreti	6.206	4.409
12. Saklama giderleri	1.098	6.272
13. Diğer	2	5
III- Fon gelir gider farkı	2.228.221	1.020.008

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**31 ARALIK 2012 TARİHLİ
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Nominal Değer	Rayiç Değer	%	Nominal Değer	Rayiç Değer	%
Devlet tahvili	40.005.000	40.957.197	83,08	20.700.000	19.549.333	93,14
Özel sektör tahvili	5.133.502	4.954.053	10,05	688.900	708.672	3,38
Ters repo	2.908.690	3.385.465	6,87	590.305	730.408	3,48
Fon portföy değeri	49.296.715	100,00		20.988.413	100,00	

İstanbul İds Bağımsız Denetim ve
Seçmen Vütbəsebi Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftan Görüldü
Istanbul, Tarih
12.01.13

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**31 ARALIK 2012 TARİHLİ
FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	49.296.715	-	100,14	20.988.413	-	100,21
Hazır değerler	17.399	-	0,03	545	-	0,00
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	17.399	100,00	-	545	100,00	0,00
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(85.658)	-	(0,17)	(43.036)	-	(0,21)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Menkul kıymet alım borçları	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücreti	(78.955)	92,17	-	(33.938)	78,86	-
Diğer	(6.703)	7,83	-	(9.098)	21,14	-
Fon toplam değeri	49.228.456		100,00	20.945.922		100,00

Bağışlan Nis Başımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers
Taraflandan Görüldü

İstanbul, Tarih

H>
03/13

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA ERENYILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Platin Tahvil ve Bono Fonu ("Fon") B tipi yatırım fonudur.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 37. ve 38. maddelerine dayanılarak ve kendi içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla SPK'nın 12 Mayıs 2005 tarihli ve 19/623 sayılı iznine dayanarak 24 Mayıs 2005 tarihinde 6309 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde 189356-136872 sicil numarası altında kaydedilerek "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Platin Tahvil ve Bono Fonu" kurulmuştur. Fon'a iştirak sağlayan ve Fon varlığına katılım oranını gösteren 1. tertip 5.000.000.000 adet katılma payları, SPK'nın 27 Eylül 2005 tarihinde kayda alınmış, 10 Ekim 2005 tarihi itibarıyla halka arz edilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:7A-7B 34768 Ümraniye/İstanbul

Yönetici:

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Gayrettepe Mahallesi, Yener Sokak, No:1 34353 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No:6 34381 Şişli/İstanbul

2. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon portföyündeki varlıklar SPK düzenlemelerine ve fon iç tüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü, Yönetici tarafından iç tüzüğün 5. maddesi ve SPK'nın VII/10 numaralı Tebliği'nin 41. maddesine uygun olarak yönetilir.

İçtüzüğün 7. maddesinde belirtildiği üzere, Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyünün en az %51'i devamlı olarak kamu borçlanma araçlarından oluşur. Fon, ağırlıklı olarak değişken ve sabit kuponlu, uzun vadeli iskontolu tahvillere yatırım yapar. Portföy oluşturulurken bono ve tahvillerin yüksek işlem hacmi kriteri ön plana alınır. Mevcut ekonomi ve piyasa koşullarına göre portföyünde bulundurduğu sabit getirili menkul kıymetlerin oranını ve ortalama vadelerini aktif olarak belirleyen bir yatırım stratejisine sahiptir. Portföyün vadesi piyasa koşullarına göre aktif olarak ayarlanmak suretiyle yatırımcılara orta vadeli faizlerin üzerinde getiri sağlamayı hedefleyen bir yatırım stratejisi izler.

Basaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers
Taraflından Görüldü

H2

03/13

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

**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA ERENYILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmemişde Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

3.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğde değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları (bundan sonra "menkul kıymet yatırım fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlemiştir.

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu, SPK'nın yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Bu finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların menkul kıymet yatırım fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

3.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloları önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

3.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Fon pay değeri

Fon pay değeri, fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla Fon iç tüzüğü hükümlerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, bilançodaki fon toplam değerinin içinde yer alan "Katılma belgeleri değer artış/azalış" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu surette, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde gelir veya gider hesaplarına yansımaktadır.

Gelir/giderin tanımlanması

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Menkul kıymetler" hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Menkul kıymetler" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki ("VOB") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayic̄ı değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar gelir tablosunda "Vadeli işlem sözleşme gelirleri" ve "Vadeli işlem sözleşmeli giderleri" kalemlerinde muhasebeleştirilir.

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

**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA ERENYILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklılarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir. Bu çerçevede bu finansallarda vergi karşılığı bulunmamaktadır.

3.4. Uygulanan Değerleme İlkeleri

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar uygulanmıştır:
 - 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) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - I. Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlarla değerlendirilir.
 - II. İMKB Küçük İşlemler Pazarı'nda oluşan fiyatlar değerlendirme dikkate alınmaz.
 - III. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satma 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.
 - IV. Portföye alınan yabancı para birimi üzerinden çıkarılan varlıklar, satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - V. Yukarıdaki şekilde değerleri belirlenemeyen borçlanma senetleri ise, son işgündeki portföy değerlerine, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir. Bu uygulama SPK'nın VII/22 numaralı Tebliğ'i ile yürürlüğten kaldırılmıştır ve Fon Kurulu tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde piyasa fiyatını en iyi yansıtacak değerlendirme yönteminin kullanılması kabul edilmiştir.
 - VI. Gelir ortaklısı senetleri ile dövize endeksli gelir ortaklısı senetleri ve dövize endeksli tahvillerin değerlendirmesi, 19 Aralık 1996 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan VII/10 numaralı tebliğin 45. Maddesinde yer almaktadır.

Türk Ekonomi Bankası Denetim ve
Sertifikasyon Başkanlığı
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü

İstanbul, Tarih
03/13

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

**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA ERENYILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BİLANÇO DİPNOTLARI

- a. Birim pay değeri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Fon toplam değeri (TL)	49.228.456	20.945.922
Dolaşımındaki pay sayısı (adet)	2.113.252.844	1.015.727.844
Birim pay değeri (TL)	0,023295	0,020622

- b. Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak (adet)	1.015.727.844	1.615.227.844
Satışlar (adet)	2.015.000.000	827.000.000
Geri alışlar (adet)	(917.475.000)	(1.426.500.000)
	2.113.252.844	1.015.727.844

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 10.000.000.000 (31 Aralık 2011: 10.000.000.000) adettir.

- c. Fon süresiz olup, 24 Mayıs 2005 tarihinde kurulmuştur. Fon 7. yıldırdaır.
- d. Menkul kıymetler sigortası: Fon portföyünde bulunan menkul kıymetler, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de ("Takasbank") saklanmaktadır. Fon'a 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 ve açıklamayı gerektiren hususlar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- f. Değerlemede uygulanan döviz kurları: Fon portföyünde dövizli menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- g. Değerlemede esas alınan gelir ortaklısı senetleri fiyatları: Fon portföyünde gelir ortaklısı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- h. Açıklanması gereklı görülen diğer hususlar:

Bilançoda gösterilen diğer borçlar kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Denetim ücreti karşılığı	1.808	1.961
Kurul kayıt ücreti	2.464	1.047
Takas saklama komisyonu	483	2.289
Diğer	1.948	3.801

Basaran İwas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. a member of PricewaterhouseCoopers Tarafından Görüldü HJ İstanbul, Tarih 03/13	6.703	9.098
---	--------------	--------------

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

**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA ERENYILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

- a. Tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temetti tutarları: Tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temetti bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- b. Kurucudan alınan avans ve kredi faiz oranları: Dönem içinde Kurucu'dan avans veya kredi alınmamıştır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- c. Gelir ve gider hesaplarında, bir önceki yıla göre %25'in üzerinde ortaya çıkan artış veya azalışın nedenleri:

Gelir hesaplarında bir önceki yıla göre ortaya çıkan artışın nedeni dönemde Fon portföyünde büyülüğünün artmasına bağlı olarak "Geçekleşen değer artışları" hesabında gerçekleşen büyümüşür.

Gider hesaplarında bir önceki yıla göre ortaya çıkan azalışın nedeni dönemde Fon portföyünde bulundurulan menkul değerlerin fiyat artışlarının önceki dönemde elde bulundurulan menkul değerlerin fiyat artışlarına oranla daha yüksek olması sonucunda "Geçekleşen değer azalışları" hesabındaki küçülmüştür.

- d. Açıklanması gereken diğer hususlar:

Fon, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ("Banka") tarafından kurulmuş olup, Banka Yönetim Kurulu'ncı atanan Fon Kurulu tarafından yönetilmektedir. 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 gerçekleştirılmıştır. Fon katılma belgelerinin alım satımı da Banka'nın şubeleri, bankamatik, interaktif telefon ve interaktif bilgisayar aracılığı ile yapılmaktadır.

Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,005 (yüzbindeş)inden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu'ya, Yönetici'ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir (31 Aralık 2011: %0,005 (yüzbindeş)).

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers
Tarafindan Görüldü

İstanbul, Tarih

H.Y
03/13

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

**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA ERENYILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmemişde Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

- a. İmtyazlı hisse senetleri: İmtyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- b. Alınan bedelsiz hisse senetleri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- c. İhraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının %10'unu aşan kısmı: Fon'da, bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmış fon varlıklarının %10'undan fazlasını aşan kısmı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- d. Menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymetler: Menkul Kıymet Borsası'na kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- e. Fon portföyü içerisinde menkul kıymetlerin tekrar geri satılmalarını öngören anlaşmalar çerçevesinde alınan menkul kıymetler mevcuttur. Bu tür anlaşmaların 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla piyasa değeri 3.385.465 TL (31 Aralık 2011: 730.408) ve nominal değeri 2.908.690 TL (31 Aralık 2011: 590.305)'dır.
- f. Açıklanması gereklili görülen diğer hususlar:
 - i) Fon portföyünde bulunan özel kesim borçlanma senetlerinin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal Değer	Rayiç Değer	Nominal Değer	Rayiç Değer
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.773.502	3.609.659	-	-
Fiba Faktoring A.Ş.	500.000	472.506	-	-
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	360.000	363.396	-	-
Bimeks Bilgi İşlem ve Dış Ticaret A.Ş.	300.000	304.021	-	-
Lider Faktoring A.Ş.	200.000	204.471	-	-
Ekspo Faktoring A.Ş.	-	-	688.900	708.672
	5.133.502	4.954.053	688.900	708.672

7. FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

- a. Şüpheli alacakların tutarı: Fon'un şüpheli alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- b. Fon toplam değerinin %5'inden fazla tutardaki diğer varlıkların detayı: Fon toplam değeri tablosunda açıklananlar dışında fon toplam değerinin %5'inden fazla tutarda diğer varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- c. Açıklanması gereklili görülen diğer hususlar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhabereci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers
Taraflından Görülü

47

03/13