

**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ
KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1. Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla 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 Tablolara 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.

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

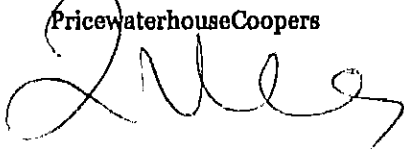
Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'nun 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını TMS ve SPK tarafından belirlenen esaslar (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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



Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2014

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ
KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-23
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-12
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	12
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	12-13
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	13
DİPNOT 6 ALACAK VE BORÇLAR	13
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	14
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	14
DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR	15
DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	15
DİPNOT 11 HASILAT	16
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	16
DİPNOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	16
DİPNOT 14 TÜREV ARAÇLAR	16
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR	17-18
DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	18
DİPNOT 17 TMS'YE İLK GEÇİŞ.....	19
DİPNOT 18 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	20
DİPNOT 19 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..	21
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	22-23
DİPNOT 21 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	23

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	18	142.587.601	80.052.313	130.605.559
Ters repo alacakları	5	288.075.760	179.404.916	462.022.569
Diğer alacaklar	6	359.724	-	-
Finansal varlıklar	9	414.344.484	523.769.659	150.668.444
Toplam varlıklar		845.367.569	783.226.888	743.296.572
Yükümlülükler				
Diğer borçlar	6	1.556.028	1.500.832	1.939.622
Toplam yükümlülükler		1.556.028	1.500.832	1.939.622
Toplam değeri/Net varlık değeri		843.811.541	781.726.056	741.356.950

Sayfa 5 ile 23 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	60.733.859	58.190.497
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	(15.054.183)	517.571
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	(2.858.463)	4.314.706
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	1.291.062	212
Esas faaliyet gelirleri		44.112.275	63.022.986
Yönetim ücretleri	8	(15.858.158)	(13.486.064)
Saklama ücretleri	8	(91.427)	(94.032)
Denetim ücretleri	8	-	(10.883)
Kurul ücretleri	8	(150.688)	(146.978)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(1.047.237)	(832.181)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(2.590)	(352)
Esas faaliyet giderleri		(17.150.100)	(14.570.490)
Esas faaliyet karı/(zararı)		26.962.175	48.452.496
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/(zararı)		26.962.175	48.452.496
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/azalış		26.962.175	48.452.496

Sayfa 5 ile 23 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		781.726.057	741.356.951
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış		26.962.175	48.452.496
Katılma payı ihraç tutarı	19	12.986.163.841	11.824.924.568
Katılma payı iade tutarı	19	(12.951.040.531)	(11.833.007.958)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		843.811.542	781.726.057

Sayfa 5 ile 23 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013
TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Net dönem karı/(zararı)		26.962.175	48.452.496
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
- Faiz gelirleri ve giderleri		(60.733.859)	(58.190.497)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(70.492.322)	(192.861.396)
- Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		179.404.916	(179.404.916)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(304.527)	(438.790)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		74.836.383	(382.443.103)
Alınan faiz		60.733.859	58.190.497
Faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		135.570.242	(324.252.606)
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:			
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	19	12.986.163.841	11.824.924.568
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	19	(12.951.040.531)	(11.833.007.958)
Finansman faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		35.123.310	(8.083.389)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		170.693.552	(332.335.995)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		170.693.552	(332.335.995)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	18	259.419.349	591.755.344
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	18	430.112.901	259.419.349

Sayfa 5 ile 23 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU**

**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli 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 27 Aralık 1994 tarihli ve KYD/2262 sayılı iznine dayanarak 6 Şubat 1995 tarihinde 3719 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde 189356/136872 sicil numarası altında kaydedilerek "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu" kurulmuştur. Fon'a iştirak sağlayan ve Fon varlığına katılım oranını gösteren 1. tertip 10.000.000 adet katılma payları, SPK'nın 8 Haziran 1995 tarihli izni ile kayda alınmış, 21 Haziran 1995 tarihi itibarıyla halka arz edilmiştir.

"Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu" unvanı SPK'nın 29 Mart 2012 tarihli ve 15-267 sayılı iznine dayanılarak "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu" olarak değiştirilmiştir.

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

Fon'un, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 30 Nisan 2014 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

B. 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 portföyünün yönetiminde en az %51'i kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından oluşan, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olan ve portföyüne pay senedi dahil edilemeyen "Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu"dur.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.i).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, KGGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2013 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1'deki değişiklikler, "Finansal tabloların sunumu":diğer kapsamlı gelirlere ilişkin değişiklik; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Buradaki en önemli değişiklik, şirketlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda bulunan kalemlerin, müteakip dönemlerde gelir tablosuna aktarılıp aktarılamayacağına göre gruplandırması gerekliliğidir. Bununla birlikte değişiklik, hangi kalemlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alacağı konusuna açıklık getirmez.
- TFRS 1'deki değişiklikler, 'Uluslararası finansal raporlama standartlarının ilk kez uygulanması': devlet kredileri; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, Uluslararası finansal raporlama standartlarını ilk kez uygulayacaklar için piyasa faizinden düşük, devlet kredisinin nasıl muhasebeleştirileceği ile ilgili bilgi verir. Ayrıca 2008 yılında yayınlanan TMS/UMS 20'e ilaveler getirerek, daha önce UFRS finansal tablo hazırlayanlarında geçmişe dönük olarak, ilk defa TFRS/UFRS hazırlayanlara tanınan imtiyazdan yararlanmasını sağlar.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Yıllık iyileştirmeler 2011; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yıllık iyileştirmeler, 2009-2011 raporlama dönemi içinde altı başlığı içerir. Bu değişiklikler:
 - TFRS 1, 'Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması'
 - TMS 1, 'Finansal tabloların sunumu'
 - TMS 16, 'Maddi duran varlıklar'
 - TMS 32, 'Finansal Araçlar; Sunumları'
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama'
- TFRS 13, 'Gerçeğe uygun değer ölçümlemesi'; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 13 tutarlılığın gelişmesini gerçeğe uygun değer tam bir tanımını yaparak ve karmaşıklığın azalmasını ve tek kaynaklı gerçeğe uygun ölçümün ve dipnot açıklama gerekliliğini TFRS/UFRS üzerinden kesin tanımlamalar yaparak sağlamayı amaçlamıştır. UFRS ve Amerika GKGMS ile arasında uyumu sağlarken ilgili standartlarda varolan gerçeğe uygun değer uygulamaya ile ilave zorunluluklar getirmeyip; yalnızca uygulamaya yönelik açıklık getirmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan, finansal tablolarda etkisi olacak standartlar ve değişiklikler:

- TMS 32'deki değişiklik, " Finansal Araçlar": varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 'Finansal Araçlar: Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TMS 36'daki değişiklik, 'Varlıklarda değer düşüklüğü' geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39'daki değişiklik 'Finansal Araçlar': Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların devredilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.
- TFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi"; bu değişiklik TFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.
- Yıllık İyileştirmeler 2012; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2; Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3; İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8; Faaliyet Bölümleri
 - TMS 16; Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38; Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9; Finansal Araçlar: TMS 37; Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39; Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2013 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1; "UFRS'nin İlk Uygulaması"
 - TFRS 3; İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13; Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40; Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Kurucu, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(c) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(d) Raporlama Para Birimi

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

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli Opsiyon Borsası ("VOB") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir. (Dipnot 18).

(b) Ters repo alacakları

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 iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

(c) Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini "alım-satım amaçlı" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra alım-satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerdeki diğer net değişim" hesabına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 9).

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(e) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(f) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, 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.

(g) 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 ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(h) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, 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 "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki ("VOB") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

(i) Uygulanan Değerleme İlkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.ii no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzerleri			
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	42.951	15.675	5.344
	42.951	15.675	5.344
Finansal varlıklar			
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.			
- Özel sektör tahvili	55.404.194	42.635.685	-
	55.404.194	42.635.685	-
Alacaklar			
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.			
- Kurucu'dan tahsil edilecek gider karşılığı	359.724	-	-
	359.724	-	-
Borçlar			
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.			
- Fon yönetim ücreti	1.077.955	1.035.823	1.291.587
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			
- Fon yönetim ücreti	2.457	3.382	22.410
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.			
- Fon yönetim ücreti	362.790	350.537	441.818
	1.443.202	1.389.742	1.755.815

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Aracılık komisyonu	540.323	469.450
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	457.510	323.103
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	11.823.896	9.859.745
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	3.988.858	3.604.412
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti	35.265	77.104
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Gider üst limit tahsilatları	359.724	-
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Kurucu'ya ödenecek gider karşılığı	(931.205)	-

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ters repo alacakları			
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	288.075.760	179.404.916	462.022.569
	288.075.760	179.404.916	462.022.569

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup ortalama faiz oranı %7,27 (31 Aralık 2012: faiz oranı %5,18, 31 Aralık 2011: %11,37).

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alacaklar			
Diğer alacaklar (*)	359.724	-	-
	359.724	-	-

(*) Diğer alacaklar içerisinde Kurucu'dan tahsil edilecek gider karşılığı bulunmaktadır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Borçlar			
Fon yönetim ücreti	1.493.981	1.438.328	1.867.987
Denetim ücreti	7.489	9.289	18.955
Takas saklama komisyonu	10.306	10.013	8.203
Kurul kayıt ücreti	42.200	39.086	37.068
Diğer borçlar	2.052	4.116	7.409
	1.556.028	1.500.832	1.939.622

Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 ve 2011: Bulunmamaktadır).

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla VOB işlemleri için teminat olarak verilen nakit ve nakit benzeri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Yönetim ücretleri (*)	15.858.158	13.486.064
Saklama ücretleri	91.427	94.032
Denetim ücretleri	-	10.883
Aracılık komisyonları (**)	468.136	320.046
Tahvil ve borsa payı	579.101	512.135
	17.150.100	14.570.490

(*) Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,006'sı oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir. Fon yönetim ücreti oranı, 7 Mayıs 2012 tarihinde %0,003 (yüzbindeüç)'den %0,006 (yüzbindealtı)'ya çıkarılmıştır (31 Aralık 2012: %0,006)

(**) Türk Ekonomi Bankası A.Ş kesin işlem komisyonlarında %0,001050 O/N ve uzun ters repo işlemlerinde %0,0007875 komisyon ödenmektedir. TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş kesin işlem komisyonu %0,00150150 O/N repo işlem komisyonu %0,001 Uzun vadeli ters repo %0,000672 Takasbank Para Piyasası komisyon oranı %0,0022, 7gün üzeri işlemlerde %0,00027 komisyon ödenmektedir (31 Aralık 2012: Türk Ekonomi Bankası A.Ş kesin işlem komisyonlarında %0,001050 O/N ve uzun ters repo işlemlerinde %0,0007875 komisyon ödenmektedir. TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş kesin işlem komisyonu %0,00150150 O/N repo işlem komisyonu %0,001 Uzun vadeli ters repo %0,000672 Takasbank Para Piyasası komisyon oranı %0,0022, 7gün üzeri işlemlerde %0,00027 komisyon ödenmektedir)

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<i>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvilleri	212.952.783	436.622.112	95.326.221
Özel kesim tahviller	201.391.701	87.147.547	55.342.223
	414.344.484	523.769.659	150.668.444

31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Nominal	Piyasa değeri oranı (%)	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri oranı (%)	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri oranı (%)	Faiz oranı (%)
Devlet tahvili	210.010.000	212.952.783	8,88	438.709.000	436.622.112	6,56	95.800.000	95.326.221	10,96
Özel kesim tahvil	205.862.439	201.391.701	6,20	87.937.271	87.147.547	6,37	55.817.556	55.342.223	10,85
	414.344.484			523.769.659			150.668.444		

31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlık bulunmamaktadır.

10 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	843.811.541	781.726.057	741.356.951
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	843.811.541	781.726.057	741.356.951

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Faiz gelirleri	60.733.859	58.190.497
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	(15.054.183)	517.571
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	(2.858.463)	4.314.707
	42.821.213	63.022.775

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (*)	1.291.062	212
	1.291.062	212
Esas faaliyetlerden diğer giderler (**)	2.590	352
	2.590	352

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde Kurucu'dan tahsil edilecek gider karşılığı bulunmaktadır.

(**) Esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde banka masrafları ve diğer giderler bulunmaktadır.

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 ve 2011: Bulunmamaktadır).

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

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 hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	430.663.361	430.663.361	259.457.229	259.457.229	592.628.128	592.628.128
Finansal varlıklar	414.344.484	414.344.484	523.769.659	523.769.659	150.668.444	150.668.444
Diğer alacaklar	359.724	359.724	-	-	-	-
Diğer borçlar	1.556.028	1.556.028	1.500.831	1.500.831	1.939.621	1.939.621

Nakit ve nakit benzerleri maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 (Dipnot 2.i).
- 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.

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri	212.952.783	-	-
Özel kesim tahviller	201.391.701	-	-
	414.344.484	-	-
31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri	436.622.112	-	-
Özel kesim tahviller	87.147.547	-	-
	523.769.659		
31 Aralık 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri	95.326.221	-	-
Özel kesim tahviller	55.342.223	-	-
	150.668.444		

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 - TMS'YE İLK GEÇİŞ

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolar Fon'un Dipnot 2'de anlatılan çerçevede TMS'ye göre hazırlanan ilk finansal tabloları olup, TFRS 1 -"Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Kez Uygulanması" uygulanmıştır. Fon'un TMS'ye geçiş tarihi 1 Ocak 2012'dir.

TFRS 1 kapsamında;

- Fon, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak 2012 tarihleri itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile karşılaştırmalı olarak; 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, toplam değer/net varlık değeri değişim ve nakit akış tablolarını ise 31 Aralık 2012 sona eren yıla ilişkin hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, toplam değer/net varlık değeri değişim ve nakit akış tabloları ile karşılaştırmalı olarak hazırlamıştır.
- Sunulan tüm dönemlere ilişkin olarak finansal tablolarda Dipnot 2'de belirtilen aynı muhasebe politikaları benimsenmiştir. Raporlama tarihi olan 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uygulanması zorunlu tüm standartlar geriye dönük olarak karşılaştırmalı finansal tablolarda uygulanmıştır.
- Raporlama tarihi olan 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uygulanması zorunlu tüm standartlar geriye dönük olarak karşılaştırmalı finansal tablolarda uygulanmıştır.
- TFRS 1 kapsamında Fon zorunlu istinalar ve isteğe bağlı muafiyetlerden faydalanabilmektedir.

Bu çerçevede; 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait Fon'un toplam değer/net varlık değeri değişim ve nakit akış tabloları ilk defa bu finansal tablolarda sunulmuştur. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerine ilişkin finansal durum tablolarında sınıflama değişikliği yapılmıştır.

İlgili değişiklik esasen finansal varlıkların TFRS uyarınca yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanmaktadır. Toplam değer/net varlık değeri değişim göstermemiştir. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu; önceki raporlama formatında bulunan "katılma belgesi değer artışı/azalış" bakiyesinin gelir tablosunda sınıflandırılması nedeniyle değişmiştir. İlgili değişiklik aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Önceden raporlanan gelir/gider farkı	44.137.790
Düzeltilme tutarı	4.314.706
	48.452.496

Yukarıda belirtilen değişikliğe ilaveten, gelir tablosu kalemlerinde sınıflandırmalar yapılmış olup, ilgili sınıflandırmalar raporlanan gelir gider kalemlerinde önemli değişikliklere sebep olmamıştır.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzerleri			
Bankalardaki mevduatlar			
- Vadesiz mevduat	92.901	39.349	5.344
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar (*)	142.494.700	80.012.964	130.600.215
Ters repo alacakları (Dipnot 5)	288.075.760	179.404.916	462.022.569
	430.663.361	259.457.229	592.628.128

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %8,56 (31 Aralık 2012: %5,98, 31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır)'dir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzerleri	430.663.361	259.457.229	592.628.128
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	-	-	-
Faiz tahakkukları (-)	550.460	37.880	872.784
	430.112.901	259.419.349	591.755.344

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 ve 2011: Bulunmamaktadır).

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN
AÇIKLAMALAR

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri	781.726.057	741.356.951
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	26.962.175	48.452.496
Katılma payı ihraç tutarı	12.986.163.841	11.824.924.568
Katılma payı iade tutarı	(12.951.040.531)	(11.833.007.958)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	843.811.542	781.726.057

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla (Adet)	245.526.191	249.076.948
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	4.006.811.175	3.819.873.225
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(3.997.347.311)	(3.823.423.982)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	254.990.055	245.526.191

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 425.000.000 (31 Aralık 2012: 425.000.000, 31 Aralık 2011: 425.000.000) adettir.

Fon’a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar			
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	414.344.484	523.769.659	150.668.444
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	142.494.700	80.012.964	130.600.215
Ters repo alacakları	288.075.760	179.404.916	462.022.569

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 ve 2011: Bulunmamaktadır).

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve açık VOB sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 ve 2011: Bulunmamaktadır).

21 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI
AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

31 Aralık 2013 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 ve 2011: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2013 itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

.....

**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ
KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU**

**PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU
İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2014

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

PORTFÖY DAĞILIM RAPORU

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU	4-10
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	11
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	12
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	13
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR	14
VIII- İTFALAR.....	15
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	16
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	17

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 4.250.000TL dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam degeri 843.811.541 TL dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 254.990.055 Adet dir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 27.12.1994 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 3,309194 dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 3,183881dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Fonun yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %3,93dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Fonun yılbaşına göre fiyat artış oranı %3,93 dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	
Varant	
Devlet Tahvili	44.69%
Özel Sektör Tahvili	15.15%
Finansman Bonosu	
Banka Bonosu	
Hazine Bonosu	
Devlet Tahvili Repo	24.76%
Kuponlar Repo	
Hazine Bonosu Repo	
Varlığa Dayalı Menkuller	
Kira Sertifikaları	
Katılım Hesabı	
Katılma Belgesi	
GES	
GOS	
Borsa Para Piyasası	15.40%
Kıymetli Madenler	
VOB İşlemleri	
VOB Nakit Teminat İşlemleri	
Yabancı Sabit Getirililer	
Euro Bond (Euro Tahvil Turk)	
Opsiyon	
Yabancı Hisse Senetleri	
Vadeli Mevduat TL	
Vadeli Mevduat Döviz	

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı 0,47dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0,00 dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 32,04 dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Fonun katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri toplamı 12,986,163,921.04 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Fonun katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları toplamı 12,951,040,638.08 TL'dir.

**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU**

**31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Fizyası Araç	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Sana Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Temenat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
ALFAY															0,00
GRUP TOPLAMI															
B.BORÇLANMA ARAÇLARI															
B.İ.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
TAHVİL	FIBABANK T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O	17 Ocak 2014	TRQFBA11414	-	-	3.500.000	95,68	22 Temmuz 2013	9,42			99,61	3.486.221	1,73	0,41
-	T. İş Bankası A.Ş.	28 Şubat 2014	TRQVYFB21415	-	-	4.850.000	95,65	06 Eylül 2013	8,81			98,67	4.785.388	2,38	0,57
-	T. İş Bankası A.Ş.	5 Mart 2014	TRQTSB31415	-	-	13.000.000	96,18	17 Eylül 2013	8,96			98,53	12.808.796	6,36	1,52
-	AKBANK T.A.Ş. T.C. ZİRAAT BANKASI	5 Mart 2014	TRQAKBK31426	-	-	10.000.000	97,87	29 Kasım 2013	8,91			98,54	9.853.800	4,89	1,17
-	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	5 Mart 2014	TRQTCZB31413	-	-	862.000	95,84	31 Ekim 2013	8,64			98,58	849.754	0,42	0,10
-	ALTERNATİFBANK BANKASI A.Ş.	5 Mart 2014	TRQTEBK31411	-	-	50.244.806	96,92	08 Ekim 2013	8,91			98,54	49.599.724	24,58	5,86
-	GARANTI BANKASI YAPI KREDİ BANKASI	20 Mart 2014	TRQALNF31411	-	-	3.000.000	96,21	26 Eylül 2013	9,05			98,17	2.944.962	1,46	0,35
-	AKBANK T.A.Ş.	28 Mart 2014	TRQAKBK31418	-	-	10.000.000	96,47	09 Ekim 2013	8,9			98,01	9.801.220	4,87	1,16
-	YAPI KREDİ BANKASI	4 Nisan 2014	TRQGRAN41415	-	-	10.670.000	96,77	15 Kasım 2013	8,94			97,84	10.439.645	5,18	1,24
-	T.C. ZİRAAT BANKASI	7 Nisan 2014	TRQYKKB41417	-	-	6.870.494	96,35	10 Ekim 2013	9,03			97,75	6.716.018	3,33	0,79
-	T. İş Bankası A.Ş.	9 Nisan 2014	TRQTCZB41412	-	-	6.000.000	96,32	11 Ekim 2013	9,08			97,69	5.861.676	2,91	0,69
-	T. İş Bankası A.Ş.	9 Nisan 2014	TRQTSB41414	-	-	6.000.000	96,45	11 Ekim 2013	7,62			98,05	5.882.874	2,92	0,70
-	T.C. ZİRAAT BANKASI	9 Nisan 2014	TRQTSB41422	-	-	10.000.000	96,84	12 Kasım 2013	9,03			97,71	9.770.510	4,85	1,16
-	T.C. ZİRAAT BANKASI	28 Nisan 2014	TRQTCZB41420	-	-	15.000.000	96,49	05 Kasım 2013	8,61			97,39	14.608.095	7,25	1,73
-	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O	2 Mayıs 2014	TRQVKFB51438	-	-	5.000.000	96,23	08 Kasım 2013	9			97,18	4.859.130	2,41	0,58
-	YAPI KREDİ BANKASI	5 Mayıs 2014	TRQYKKB51424	-	-	8.871.099	96,11	08 Kasım 2013	9,11			97,08	8.612.320	4,28	1,02
-	ING BANK	12 Mayıs 2014	TRQINGB51411	-	-	6.890.000	95,84	15 Kasım 2013	9,01			96,95	6.679.951	3,32	0,79

**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU**

**31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	16 Mayıs 2014	TRQVKFB51420	-	-	15.000.000	93,36	05 Temmuz 2013	8,29	97,10	14.564.760	7,23	1,72
T. İş Bankası A.Ş.	28 Mayıs 2014	TRQTEBKS1419	-	-	6.104.040	96,06	10 Aralık 2013	9,06	96,57	5.894.470	2,93	0,70
	11 Haziran 2014	TRQTTISB61412	-	-	14.000.000	96,04	27 Aralık 2013	9,28	96,16	13.462.386	6,68	1,59
ARA GRUP TOPLAMI					205.862.439				201.391.701			23,85
B.İ. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI												
DEVLET TAHVİLİ	29 Ocak 2014	TRT290114T18	2	4	210.000.000	100,899	4 Aralık 2013	7,98	101,40	212.942.730	99,99	25,2
	24 Eylül 2014	TRT240914T15	3,75	2	10.000	100,871	30 Ekim 2013	9,88	100,53	10.053	0,01	-
ARA GRUP TOPLAMI					210.010.000				212.952.783			
TERS REPO	2 Ocak 2014	TRT130515T11	7,02		48.018.464	89,846	31 Aralık 2013	7,27	53.424.496	48.009.231	16,67	5,68
	2 Ocak 2014	TRT130515T11	4,49		20.005	89,847	31 Aralık 2013	7,28	22.260	20.001	0,01	0
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110520T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		5.502.125	92,394	31 Aralık 2013	7,27	5.952.750	5.501.067	1,91	0,65
	2 Ocak 2014	TRT110320T18	7,05		4.501.738	92,394	31 Aralık 2013	7,27	4.870.430	4.500.873	1,56	0,53

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

T.C.	2 Ocak 2014	TRT160714TT17	7.03	4.001.541	97.756	31 Aralık 2013	7.27	4.091.810	97.78	4.000.771	1,39	0,47
ARA GRUP TOPLAMI				288.131.160				315.513.326		288.075.760		59
GRUP TOPLAMI				704.003.599				702.420.244				83,07

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Sann Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
C. KİRA SERTİFİKALARI															
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ç. TÜREV ARAÇLAR (6)															
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI															
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER															
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. VARANTLAR															
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G. DİĞER VARLIKLAR															
	BPP	20 Ocak 2014		8,95		10.094.472	100.000,00	25 Kasım 2013	8,11			100,923	10.092.386	7,08	1,19

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

30 Ocak 2014	8,95	10.089.500	100.000,00	28 Kasım 2013	8,00	100.852	10.085.187	7,08	1,19
7 Ocak 2014	8,90	10.084.056	100.000,00	04 Aralık 2013	8,48	100.704	10.070.378	7,07	1,19
8 Ocak 2014	8,75	10.080.208	100.000,00	06 Aralık 2013	8,48	100.643	10.064.268	7,06	1,19
14 Ocak 2014	8,60	10.078.833	100.000,00	12 Aralık 2013	9,00	100.475	10.047.524	7,05	1,19
15 Ocak 2014	8,60	10.078.833	100.000,00	13 Aralık 2013	8,94	100.453	10.045.313	7,05	1,19
23 Ocak 2014	8,60	10.090.778	100.000,00	16 Aralık 2013	9,06	100.575	10.037.457	7,04	1,19
24 Ocak 2014	8,60	10.090.778	100.000,00	17 Aralık 2013	9,11	100.347	10.034.755	7,04	1,19
29 Ocak 2014	8,75	2.017.500	100.000,00	24 Aralık 2013	9,10	100.194	2.003.886	1,41	0,24
2 Ocak 2014	7,80	4.802.080	100.000,00	31 Aralık 2013	8,11	100.022	4.801.040	3,37	0,57
2 Ocak 2014	7,80	4.902.123	100.000,00	31 Aralık 2013	8,11	100.022	4.901.062	3,44	0,58
2 Ocak 2014	7,80	500.130	100.000,00	31 Aralık 2013	8,11	100.022	300.065	0,21	0,04
2 Ocak 2014	7,90	3.726.635	100.000,00	31 Aralık 2013	8,22	100.022	3.725.817	2,61	0,44
2 Ocak 2014	7,90	4.902.151	100.000,00	31 Aralık 2013	8,22	100.022	4.901.075	3,44	0,58
2 Ocak 2014	7,90	1.375.603	100.000,00	31 Aralık 2013	8,22	100.022	1.375.302	0,97	0,16
2 Ocak 2014	8,30	10.004.611	100.000,00	31 Aralık 2013	8,65	100.023	10.002.305	7,02	1,18
2 Ocak 2014	8,45	1.500.704	100.000,00	31 Aralık 2013	8,82	100.023	1.500.552	1,05	0,18
2 Ocak 2014	8,45	8.503.990	100.000,00	31 Aralık 2013	8,82	100.023	8.501.995	5,97	1,01
2 Ocak 2014	8,40	5.002.333	100.000,00	31 Aralık 2013	8,76	100.023	5.001.167	3,51	0,59
2 Ocak 2014	8,40	5.002.333	100.000,00	31 Aralık 2013	8,76	100.023	5.001.167	3,51	0,59

**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU**

**31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

	20 Ocak 2014	8,35	10.004.639	100.000,00	31 Aralık 2013	8,71	100.023	10.002.319	7,02	1,18
GRUP TOPLAMI			142.732.292					142.494.700		1,19
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ			846.735.891			315.513.326		844.914.944		

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

31 ARALIK 2013 TARİHLİ
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2013		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	844.914.944		100,13
Hazır değerler	92.901		0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	92.901	100,00	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	359.724		0,04
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	359.724	100,00	0,04
Diğer varlıklar	0		0
Borçlar	(1.556.029)		(0,18)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(1.493.981)	96,01	(0,17)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(62.048)	3,99	(0,01)
Toplam değer/net varlık değeri	843.811.541		
Toplam katılma payı/pay sayısı	254.991.055		
Yatırım fonları için kurucu tarafından İktisap edilen katılma payı	-		

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	31 Aralık 2013
İhraç izni ücretleri	-
İlan giderleri	-
Sigorta ücretleri	-
Aracılık komisyon giderleri	468.136
Noter harç ve tasdik ücretleri	-
Fon yönetim ücretleri	15.858.158
Denetim ücretleri	-
Vergi, resim, harç vb giderler	-
Diğer giderler	823.806
	17.150.100

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımlanmış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

İTFALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - 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 ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-terse repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

TEB A.Ş. B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU
FİNANSAL RAPORLARINDA
FON MÜDÜRÜ'NÜN
SORUMLULUK BEYANI

TEB A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu' nun 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemindeki faaliyetleri ve finansal sonuçları 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu' nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri, Fon İçtüzüğü hükümleri ve Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine uygunluk çerçevesinde;

a) Finansal tablo ve portföy raporlarının tarafımdan incelendiği,

b) Görev ve sorumluluk alanında sahip olduğum bilgiler çerçevesinde, finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,

c) Görev ve sorumluluk alanında sahip oldukları bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığı ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine / ihraç belgesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığını,

Beyan ederim.

Fon Müdürü



Yalçın GİRAY ARICAN

TEB A.Ş. B TİPİ NAKİT YÖNETİMİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU
FİNANSAL RAPORLARINDA
KURUCU'NUN İÇ KONTROLDEN SORUMLU
YÖNETİM KURULU ÜYESİNİN
SORUMLULUK BEYANI

TEB A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu' nun 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemindeki faaliyetleri ve finansal sonuçları 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu' nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri, Fon İçtüzüğü hükümleri ve Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine uygunluk çerçevesinde;

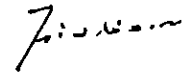
a) Finansal tablo ve portföy raporlarının tarafımdan incelendiği,

b) Görev ve sorumluluk alanında sahip olduğum bilgiler çerçevesinde, finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,

c) Görev ve sorumluluk alanında sahip oldukları bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığı ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine / ihraç belgesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığını,

Beyan ederim.

Kurucunun İç Kontrolden Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi



Jean-Milan GIVADINOVITCH