

**Delta Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
**A Tipi Değişken Fonu**

30 Haziran 2011 Tarihi İtibarıyla  
Ayrıntılı Bilanço  
(Birim – Türk Lirası)

		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		30 Haziran 2011		30 Haziran 2010	
I	- VARLIKLAR		88.655		62.612
	A - Hazır Değerler		2.587		36
	1- Kasa	--		--	
	2- Bankalar (*)	2.587		36	
	3- Diğer Hazır Değerler	--		--	
	B - Menkul Kıymetler		86.068		62.576
	1- Hisse Senetleri	42.059		19.568	
	2- Özel Kesim Borçlanma Senetleri	--		--	
	3- Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	44.009		43.008	
	4- Diğer Menkul Kıymetler	--		--	
	C - Alacaklar		--		--
	D - Diğer Varlıklar		--		--
II	- BORÇLAR		(7.370)		(1.559)
	A - Borçlar		(7.370)		(1.559)
	1- Banka Avansları	--		--	
	2- Banka Kredileri	--		--	
	3- Diğer Borçlar	(7.370)		--	
	Takasa Borçlar	(5.450)		--	
	Fon Yönetim Ücreti	(244)		(184)	
	Denetim Ücretleri	(1.347)		(1.160)	
	Diğer Borçlar	(329)		(215)	
	<b>NET VARLIKLAR TOPLAMI</b>		<u>81.285</u>		<u>61.053</u>
III	- FON TOPLAM DEĞERİ		81.287		61.053
	A - Katılma Belgeleri		43.844		20.615
	B - Katılma Belgeleri Net Değer Artışı/(Azalışı)		(2.581)		6.750
	C - Fon Gelir Gider Farkı		40.024		33.688
	1- Cari Yıl Fon Gelir Gider Farkı	(3.480)		(914)	
	2- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	43.504		34.602	
IV	- BORÇLAR VE FON TOPLAM DEĞERİ		<u>88.657</u>		<u>62.612</u>

\*30.06.2011 itibarıyla, bilançoda bankalar içerisinde bulunan 1.872 TL tutarındaki bakiye Fon portföy değerine eklenmiştir.

Ekteki mali tablolara ilişkin dipnotlar, bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

**Delta Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
**A Tipi Değişken Fonu**

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Ayrıntılı Gelir Tablosu  
(Birim – Türk Lirası)

		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		30 Haziran 2011		30 Haziran 2010	
<b>I</b>	<b>FON GELİRLERİ</b>		4.522		2.500
<b>A</b>	<b>Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan Faiz ve Kar Payları</b>		1.395	1.497	
1-	Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	459		186	
	<i>Hisse Senetleri Kar Payları</i>	459		186	
	<i>Borçlanma Senetleri Faizleri</i>	--		--	
2-	Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	889		1.311	
3-	Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payları	47		--	
<b>B</b>	<b>Menkul Kıymet Satış Karları</b>		782	49	
1-	Özel Kesim Menkul Kıymet Satış Karları	709		49	
	<i>Hisse Senetleri Satış Karları</i>	709		49	
	<i>Borçlanma Senetleri Satış Karları</i>	--		--	
2-	Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	--		--	
3-	Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	73		--	
<b>C</b>	<b>Gerçekleşen Değer Artışları</b>		2.345	954	
<b>D</b>	<b>Diğer Gelirler</b>		--	--	
<b>II</b>	<b>FON GİDERLERİ</b>		(8.002)		(3.414)
<b>A</b>	<b>Menkul Kıymet Satış Zararları</b>		(1.115)	--	
1-	Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(842)		--	
	<i>Hisse Senetleri Satış Zararları</i>	(842)		--	
	<i>Borçlanma Senetleri Satış Zararları</i>	--		--	
2-	Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	--		--	
3-	Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	(273)		--	
<b>B</b>	<b>Gerçekleşen Değer Azalışları</b>		(2.706)	--	
<b>C</b>	<b>Faiz Giderleri</b>		--	--	
1-	Banka Avans Faizleri	--		--	
2-	Banka Kredi Faizleri	--		--	
<b>D</b>	<b>Diğer Giderler</b>		(4.181)	(3.414)	
1-	İhraç İzni Ücretleri	(8)		(6)	
2-	İlan Giderleri	(663)		(339)	
3-	Sigorta Ücretleri	--		--	
4-	Aracılık Komisyonu Giderleri	(572)		(565)	
5-	Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	--		--	
6-	Fon Yönetim Ücretleri	(1.311)		(1.107)	
7-	Denetim Ücretleri	(1.347)		(1.139)	
8-	Katılma Belgesi Basım Giderleri	--		--	
9-	Vergi Resim Harç ve Bazı Giderler	(256)		(239)	
10-	Fon Stopaj	--		--	
11-	Diğer Giderler	(24)		(19)	
<b>III</b>	<b>FON GELİR-GİDER FARKI</b>		(3.480)		(914)

Ekteki mali tablolara ilişkin dipnotlar, bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

**Delta Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
**A Tipi Değişken Fonu**

30 Haziran 2011 Tarihi İtibarıyla  
Fon Portföy Değeri Tablosu  
(Birim – Türk Lirası)

		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		31 Haziran 2011			30 Haziran 2010		
		Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
I	- HİSSE SENETLERİ	7.101	42.059	47,83	3.525	19.568	31,27
	A - Banka İştirak ve Hissedarları	--	--	--	--	--	--
	B - Diğer Ortaklıklar	7.101	42.059	47,83	3.525	19.568	31,27
	1-Akfen Holding A.Ş.	650	7.826	8,90	--	--	--
	2-Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	800	3.656	4,16	--	--	--
	3-Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.	750	3.707	4,22	724	3.958	6,32
	4- Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.	50	247	0,28	--	--	--
	5-Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	--	--	--	1	4	0,01
	6- T. Garanti Bankası A.Ş.	600	4.440	5,05	700	4.711	7,53
	7-Gübre Fabrikaları T.A.Ş.	300	4.380	4,98	--	--	--
	8- Migros T.A.Ş.	200	3.776	4,29	--	--	--
	9-Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.250	4.095	4,66	--	--	--
	10-Türk Hava Yolları A.O.	1.400	5.964	6,78	--	--	--
	11-Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	100	3.968	4,51	--	--	--
	12-Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	--	--	--	800	5.240	8,37
	13-Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	--	--	--	1.300	5.655	9,04
II	- DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI	--	--	--	--	--	--
	A - Türk Lirası Devlet Tahvili ve Bonoları	--	--	--	--	--	--
	B - Yabancı Para Devlet Tahvili ve Bonoları	--	--	--	--	--	--
III	- TERS REPO	44.009	44.009	50,04	49.530	43.008	68,73
IV	- DİĞER	--	1.872	2,13	--	--	--
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>		<b>51.110</b>	<b>87.940</b>	<b>100,00</b>	<b>53.055</b>	<b>62.576</b>	<b>100,00</b>

Ekteki mali tablolara ilişkin dipnotlar, bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

**Delta Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
**A Tipi Değişken Fonu**

30 Haziran 2011 Tarihi İtibarıyla  
Fon Toplam Değeri Tablosu  
(Birim – Türk Lirası)

		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		30 Haziran 2011			30 Haziran 2010		
		Tutarı	Grup %	Toplam %	Tutarı	Grup %	Toplam %
A	- Fon Portföy Değeri	87.940	100,00	108,19	62.576	100,00	102,49
B	- Hazır Değerler	715	100,00	0,88	36	100,00	0,06
	1- Kasa	--	--	--	--	--	--
	2- Bankalar (*)	715	100,00	0,88	36	100,00	0,06
	3- Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C	- Alacaklar	--	--	--	--	--	--
	1- Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
	2- Diğer Alacaklar	--	--	--	--	--	--
D	- Diğer Varlıklar	--	--	--	--	--	--
E	- Borçlar	(7.370)	100,00	(9,07)	(1.559)	100,00	(2,55)
	1- Banka Avansları	--	--	--	--	--	--
	2- Banka Kredileri	--	--	--	--	--	--
	3- Takasa Borçlar	(5.450)	73,95	(6,70)	--	--	--
	4- Fon Yönetim Ücreti	(244)	3,31	(0,30)	(184)	11,80	(0,30)
	5- Denetim Ücretleri	(1.347)	18,28	(1,66)	(1.160)	74,41	(1,90)
	6- Diğer Borçlar	(329)	4,46	(0,41)	(215)	13,79	(0,35)
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>		<b>81.285</b>		<b>100,00</b>	<b>61.053</b>		<b>100,00</b>

\*30.06.2011 itibarıyla, bilançoda bankalar içerisinde bulunan 1.872 TL tutarındaki bakiye Fon portföy değerine eklenmiştir.

Ekteki mali tablolara ilişkin dipnotlar, bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi