

BU İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FONA İLİŞKİN MALİ BİLGİLERİN YERALDIĞI AYLIK RAPORLARLA BİRLİKTE TASARRUF SAHİPLERİNİN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULUR. BU İZAHNAME YENİ BİR TUTAR ARTIRIMINA KADAR GEÇERLİ OLUP, İZAHNAME KAPSAMINDAKİ BİLGİLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NDE İLANINI MÜTEAKİP BU İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

DELTA MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
B TİPİ LİKİT FONU
BEŞYÜZMİLYON ADET III. TERTİP
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.

Delta Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 07/02/2005 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 267754-215336 sicil numarası altında kaydedilerek 10/02/2005 tarih ve 6237 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından (İçtüzüğüne göre altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı araçları alabilen fonlar bu kıymetleri de ilave ederler) oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/01/2005 tarih ve 2/39 sayılı izni ile kurulmuş Delta Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Delta Menkul Değerler A.Ş B Tipi Likit Fonu'nun bu tutar artırımını öncesi Kurul kaydına alınan halka arzlarına ilişkin bilgiler tarih sırasıyla aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

HALKA ARZ TARİHİ	SPK KAYIT TARİHİ	SPK KAYIT NUMARASI	TERTİP	ESKİ TUTARI (YTL'DEN)	YENİ TUTARI (YTL'YE)
30.02.2005	22.04.2005	KB.403.458	I	0	2.500.000.-
27.10.2005	27.09.2005	KB.403-2 / 1103	II	2.500.000.-	5.000.000.-

Bu sefer fon tutarının 5000000 YTL'den 10000000 YTL'ye artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren III. tertip 50000000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca **23 /05/2007** tarih ve **KB.403-3 / 526.** sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

I. FON HAKKINDA BİLGİLER:

1. Fonun Türü : Likit Fon
2. Fonun Tipi : B Tipi
3. Mevcut Fon Tutarı : 5.000.000.-YTL
4. Artırılan Fon Tutarı : 5.000.000.-YTL
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı : 10.000.000.-YTL
6. Mevcut Pay Sayısı : 500.000.000.- Adet
7. Artırılan Pay Sayısı : 500.000.000.-Adet
8. Artırım Sonrası Pay sayısı : 1.000.000.000-Adet
9. Artırılan Payların Tertibi : III.Tertip
10. Fon'un Süresi : Süresiz

II. FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII,No:10 sayılı Tebliğinin 41. md. ne uygun olarak yönetilir.

Buna göre fon portföyü ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü geçmeyecek şekilde, vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek ve riski düşük sermaye piyasası araçları tercih edilir.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak Delta Menkul Değerler A.Ş. riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.
2. Yönetici: Fon portföyü Delta Menkul Değerler A.Ş. tarafından kurucu ile yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir.
3. Saklama Kuruluşu: Kurucunun fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde muhafaza edilecektir.

IV. FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:

Fon'da görev alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Adı Soyadı	Görev	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Tecrübesi (Yıl)	Atanmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Tarihi ve Sayısı
Hikmet BAYDAR	Fon Kurulu Başkanı	2004.+ Delta Menkul Değ. A.Ş. Portföy Yöneticisi 2001-2004 Turkishbank A.Ş. Hazine Pazarlama Md. 1998-2001 Etibank A.Ş. Sermaye Piyasaları Müdürü	21	02.12.2004 /29

Meltem NASUHBEOĞLU	Fon Kurulu Üyesi	2002-+ Delta Menkul Değ. A.Ş. Mali İşler Genel Md Yard. 2000-2001 Geneks International A.Ş. Danışman	18	02.12.2004 /29
Sema İpek ERHAN	Fon Kurulu Üyesi	2004-+ Delta Menkul Değ. A.Ş. Türev Piyasalar Yönetmeni 2002-2003 İktisat Portföy Yönetimi A.Ş. Araştırma Müdür Yardımcısı 1997-2002 Es Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman ve Araştırma Md Yard.	11	24.02.2006 /110
Demet YAZ AKMAN	Fon Denetçisi	2004-+ Delta Menkul Değ. A.Ş. Teftiş Krl. Bşk. 2003-2004 Anadolu Yatırım A.Ş. İç Denetim Bölüm Yönetmeni 1997-2003 K Yatırım Menkul Değ. A.Ş. Müfettiş - Müdür	14	02.12.2004 /29
Hülya HÜR	Fon Müdürü	2005-+ Delta Menkul Değ. A.Ş. Fon Müdürü 1998-2003 Türk Ticaret Bankası A.Ş. Menkul Kıymetler Hazine Dealer	13	29.03.2005 /44
Arife TOPAL	Fon Muhasebecisi	2000-+ Delta Menkul Değ. A.Ş. Muhasebe Müdürü	13	-
Hülya HÜR	Fon Uzmanı	2005-+ Delta Menkul Değ. A.Ş. Fon Müdürü 1998-2003 Türk Ticaret Bankası A.Ş. Menkul Kıymetler Hazine Dealer	13	-
Hikmet BAYDAR	Portföy Yöneticisi	2004.+ Delta Menkul Değ. A.Ş. Portföy Yöneticisi 2001-2004 Turkishbank A.Ş. Hazine Pazarlama Md. 1998-2001 Etibank A.Ş. Sermaye Piyasaları Müdürü	21	-

V . FON PORTFÖY SINIRLAMALARI HAKKINDA BİLGİLER

Portföyde yer alabilecek varlıklar için belirlenmiş içtüzük sınırlamaları portföyün en az ve en çok yüzdesi olarak aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu konu ile ilgili detaylı bilgiler katılma payı alım satımının yapılacağı adreslerden temin edilecek Fon İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Pay Senetleri	0	0
Kamu Borçlanma Araçları	0	100
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo İşlemleri	0	100
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Pay Senetleri	0	0
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	100
Gayrimenkul Sertifikaları	0	10
Vadeli İşlem Sözleşmeleri	0	100

VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün 12/03/2007 tarihi itibarıyla yapısı aşağıda verilmiştir. Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılacaktır.

1. Portföydeki Pay Senetlerine İlişkin Bilgiler

ŞİRKET ÜNVANI	NOMİNAL DEĞER (YTL)	RAYİÇ DEĞER (YTL)
-	-	-

2. Portföydeki Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYİÇ DEĞER (YTL)
Ters Repo	TRT100210T12	13/03/2007	9.404,48
Ters Repo	TRT180407T17	13/03/2007	8.948,26
Ters Repo	TRT171007K19	13/03/2007	25.125,97
Ters Repo	TRT180407T17	13/03/2007	66.917,89
Ters Repo	TRT270607T14	13/03/2007	41.675,86
Ters Repo	TRT100210T12	13/03/2007	4.001.923,29
Ters Repo	TRT020708T11	14/03/2007	506.618,91
Ters Repo	TRT120111T10	15/03/2007	501.210,10
Ters Repo	TRT130808T17	19/03/2007	505.394,78
Ters Repo	TRT170210T15	21/03/2007	504.909,28

3. Portföydeki Yabancı Varlıklara İlişkin Bilgiler

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYİÇ DEĞER (YTL)
Yabancı Pay Senedi	-	-	-
Yabancı Borçlanma Senedi	-	-	-

4. Özet Portföy Tablosu

	TUTARI (YTL)	FON PORTFÖYÜNE ORANI (%)
Ters Repo İşlemleri Toplamı	6.172.128,78	100
Fon Portföy Değeri	6.172.128,78	100
Nakit	1.177,63	0,02
Hazır Değerler Toplamı	1.177,63	
Diğer Alacaklar	34.071,96	0,55
Alacaklar Toplamı	34.071,96	0,55
Yönetim Ücreti Karşılığı	1.104,03	0,02
Vergi Karşılığı	48.835,51	0,79
Diğer Borçlar	3965,40	0,06
Borçlar Toplamı	53.904,94	0,87
Fon Toplam Değeri	6.153.473,43	
Tedavüldeki Pay Sayısı	500.000.000	100
Birim Pay Fiyatı	0.012307	

5. Portföye İlişkin Oranlar

12/03/2007 tarihi itibariyle son bir yıllık dönem için (12.03.2006 – 12.03.2007) hesaplanan oranlar aşağıda verilmektedir.

Borçlanma Senetleri Dönüşüm Oranı (Borçlanma senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama borçlanma senedi tutarı) *Ters Repo İşlemleri Hariç Tutulmuştur	:	%49,07
Ortalama Borçlanma Senetleri Oranı (Günlük borçlanma senetleri oranlarının ortalaması)	:	% 31,68
Son Bir Yıllık Birim Fiyat Artış Oranı	:	%13,52
Son Bir Yıllık Ortalama Portföy Büyüklüğü (YTL)	:	4.389.135,13.-
Son Bir Yıl Portföydeki Borçlanma Araçlarının Ortalama Vadesi	:	16,60

VII. KATILMA PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ:

Katılma paylarının değeri, fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri:VII, No:10 Tebliği'nin 45. maddesi çerçevesinde; portföydeki varlıklardan pay senetleri için en son tarihli borsa ikinci seans ağırlıklı ortalama fiyatlar, borçlanma araçları ve ters repolar için en son tarihli borsada gerçekleşen ortalama oranlar dikkate alınarak her işgünü sonu itibariyle hesaplanır ve müteakip işgünü katılma paylarının alım satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur. İlan gününde yapılan alım satımlarda bu fiyat geçerli olur. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir.

VIII. FONDAN TAHSİL EDİLEN HARCAMALAR:

1. Kurucuya ve/veya Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı: Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,01 (yüzbindeon)'undan oluşan (Fon portföy yöneticisine ödenen ücretler dahil) bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içerisinde kurucuya ödenir.
2. Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Ücretin Tespit Esası ve Oranı: Fon Kurucusu ve Fon Yöneticisi aynı kurumdur.
3. Sabit Menkul Kıymet Kurtajı: %0,02 (onbindeiki)
4. Ters Repo Kurtajı: %0,01 (onbindebir)
5. Vadeli İşlemler Piyasası İşlem Komisyonu: %0,2 (Bindeiki)
6. Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları: Günlük olarak 18 YTL 2007 yılı bağımsız denetim ücreti karşılığı ayrılacaktır. Ayrıca zorunlu ilan gideri karşılığı olarak da günlük 1 YTL ayrılacaktır.

IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

Aşağıda tutar artırımına ilişkin ortaya çıkan tahmini giderler verilmektedir:

GİDER TÜRÜ	TUTARI (YTL)
Tescil ve İlan Giderleri	750.-
Gazete İlan Giderleri	600.-
Diğer Giderler(MKK kayıt ücreti ve noter masrafı)	1.700.-
TOPLAM	3.050.-

Tutar artırımına ilişkin giderler öncelikle kurucu tarafından karşılanır ve payların satışı anında yeni payları satın alan yatırımcılardan payları oranında tahsil edilir. Artırım giderleri en çok bir yıl içinde tahsil edilmek zorundadır. Bu süre içinde tahsil edilemeyen artırım giderlerinden kurucu feragat etmiş sayılır.

X. YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

- Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: 5520 sayılı** Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 no'lu bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.
- Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:** Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, A ve B Tipi ayrımı olmaksızın % 0 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir.

2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir. Dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat yapılmaz.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticarî işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI:

1. Fon'da oluşan kar, katılma paylarının fon içtüzüğünde belirtilen esaslara ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtım söz konusu değildir.
2. Kurucu her hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde bir önceki yıla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy ve toplam değeri tablolarını bağımsız denetim raporu sonucu ile beraber Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirir, katılma paylarının alınıp satıldığı yerlerde müşterilerine açıklar ve ilanı takiben 6 işgünü içinde Kurul'a gönderilir.
3. Ticaret Siciline tescil olunarak TTSG'de ilan olunan hususlardan yatırımcının yatırım kararlarını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmayı gerektirecek nitelikte olanlar kurucu tarafından Türkiye çapında yayın yapan en az 2 gazetenin Türkiye baskısında ilan yoluyla duyurulur. Söz konusu hususlar ilandan en az 10 işgünü sonra yürürlüğe girer.
4. İzahnamede tescil edilen hususlarda bir değişiklik yapılacak olursa bunlar ticaret siciline tescil ettirilerek izahname eki haline getirilir. Yeni bir tutar artırımına kadar bu izahname geçerli olup, ekleri ile beraber her yılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz. İzahname , içtüzük ve en son aylık rapor, katılma payı alım satımı yapılan yerlerden ücretsiz olarak temin edilir.
5. Her ayın 15 inden itibaren biten aya ilişkin fon portföy ve fon toplam değeri tabloları ile fonun mali bilgilerini içeren aylık rapor hazırlanır ve bunlar katılma payı alım satımı yapılan yerlerde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulur. Her gün itibariyle alım satım esas fiyatlar buralarda ilan olunur.
6. Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma payı alım satım esasları aşağıdaki gibidir: Katılma Belgesi satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar Kurucu merkezine iş günlerinde 09:30 ve 13:30 saatleri içinde başvurarak , İç tüzükte belirtilmiş esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz. Fon'a katılmakta veya ayrılmakta başka şart aranmaz.
7. Katılma payları müşteri bazında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri kurucudan veya alım satım aracılık eden kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.
8. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilmesi suretiyle katılma payı alım satımları durdurulabilir.

XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FONU
31.12.2006 TARİHLİ BİLANÇO
(YTL)

	CARİ DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM	
	31.12.2006		31.12.2005	
VARLIKLAR				
I. HAZIR DEĞERLER		471		4.809
A. Kasa	0		0	
B. Bankalar	471		4.809	
C. Diğer Hazır Değerler	0		0	
II. MENKUL DEĞERLER		2.615.216		4.748.903
A. Hisse Senetleri	0		0	
B. Özel Kesim Borçlanma Senetleri	0		0	
C. Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	2.615.216		4.748.903	
D. Diğer Menkul Kıymetler	0		0	
III. ALACAKLAR		0		0
A. Takastan Alacaklar	0		0	
B. Diğer Alacaklar	0		0	
IV. DİĞER VARLIKLAR		34.072		23.956
VARLIKLAR TOPLAMI		2.649.759		4.777.668
BORÇLAR				
V. BORÇLAR		52.930		29.745
A. Banka Avansları	0		0	
B. Banka Kredileri	0		0	
C. Diğer Borçlar	52.930		29.745	
- Takasa Borçlar	0		0	
- Ödenecek Vergi	48.836		0	
- Yönetim Ücretleri	1.478		2.356	
- Denetim Ücretleri	2.251		2.189	
- Diğer Borçlar	365		25.200	
BORÇLAR TOPLAMI		52.930		29.745
FON TOPLAM DEĞERİ				
VI. FON TOPLAM DEĞERİ		2.596.829		4.747.923
A. Katılma Belgeleri	1.896.888		4.559.061	
B. Katılma Belgeleri Değer Artışı / (Azalışı)	13.053		21.939	
C. Fon Gelir Gider Farkı	686.888		166.924	
- Cari Dönem Gelir Gider Farkı	519.964		166.924	
- Geçmiş Yıllar Gelir Gider Farkı	166.924		0	
FON TOPLAM DEĞERİ		2.596.829		4.747.923
BORÇLAR VE FON TOPLAM DEĞERİ		2.649.759		4.777.668

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FONU
01.01.2006-31.12.2006 DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU
(YTL)

	CARİ DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM	
	01.01.2006-31.12.2006		07.02.2005-31.12.2005	
I. FON GELİRLERİ				
A. Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan Faiz ve Kar Payları		353.015		108.891
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	0		0	
- Hisse Senetleri Kar Payları	0		0	
- Borçlanma Senetleri Faizleri				
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları		353.015		108.891
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payları		0		0
B. Menkul Kıymet Satış Karları		7.946		2.716
1. Özel Kesim Menkul Kıymet Satış Karları		0		0
- Hisse Senetleri Satış Karları	0		0	
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	0		0	
2. Kamu Kesimi Menkul Kıymet Satış Karları		7.946		2.716
3. Diğer Menkul Kıymet Satış Karları		0		0
C. Gerçekleşen Değer Artışları		313.185		125.632
D. Diğer Gelirler		0		0
FON GELİRLERİ TOPLAMI		674.146		237.239
II. FON GİDERLERİ				
A. Menkul Kıymet Satış Zararları		-680		-189
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları		0		0
- Hisse Senetleri Satış Zararları	0		0	
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	0		0	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları		-680		-189
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları		0		0
B. Gerçekleşen Değer Azalışları		0		0
C. Faiz Giderleri		0		-228
1. Banka Avans Faizleri	0		-228	
2. Banka Kredi Faizleri	0		0	
D. Diğer Giderler		-153.502		-69.898
1. İhraç İzni Giderleri		0		0
2. İlan Giderleri		-381		-344
3. Sigorta Ücretleri		0		0
4. Aracılık Komisyon Giderleri		-72.809		-28.155
5. Noter Harç ve Tasdik Ücretleri		0		0
6. Fon Yönetim Ücretleri		-23.997		-10.248
7. Denetim Ücretleri		-6.570		-6.242
8. Katılma Belgesi Basım Giderleri		0		0
9. Vergi, Resim, Harç vb. Giderler		-48.946		-24.908
10. Fon Stopaj		0		0
11. Diğer Giderler		-799		0
FON GİDERLERİ TOPLAMI		-154.182		-70.315
III. FON GELİR GİDER FARKI		519.964		166.924

XIII. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer ;

1. Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,
2. Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay öncesinden feshi ihbar etmesi,
3. Kurucunun fon kurma koşullarını kaybetmesi,
4. Kurucunun mali durumunun zayıflaması, fonun kendi maliyetlerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağı Kurulca tespit edilmiş olması.

Fonun sona ermesi durumunda fon portföyündeki varlıklar kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir kuruluşa tasfiye amacıyla devreder. Saklayıcı kurumun iflası halinde kurucu, fon varlığını Kurul'ca uygun görülecek başka bir kuruluşa devreder.

XIV. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Satış Başlangıç Tarihi: .03./07./2007 tarihinden itibaren katılma payları bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılacaktır.
2. Fon İçtüzüğü ve İzahnamenin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Delta Menkul Değerler A.Ş.	Teşvikiye Cad. İkbal İş Merkezi No: 103 Kat:6 Teşvikiye /İstanbul	212 310 08 00

3. Katılma Payları Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
Delta Menkul Değerler A.Ş.	Teşvikiye Cad. İkbal İş Merkezi No: 103 Kat:6 Teşvikiye /İstanbul	212 310 08 00

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Delta Menkul Değerler A.Ş.	Teşvikiye Cad. İkbal İş Merkezi No: 103 Kat:6 Teşvikiye /İstanbul	212 310 08 00

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
Delta Menkul Değerler A.Ş.	Teşvikiye Cad. İkbal İş Merkezi No: 103 Kat:6 Teşvikiye /İstanbul	212 310 08 00

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 14/03./2007.

Adı Soyadı

FON KURULU BAŞKANI

Hikmet BAYDAR

Adı Soyadı

FON KURULU ÜYESİ

Meltem NASUHBEOĞLU

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen 01/01/2006 ve 31/12/2006 tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen bağımsız denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.

TÜRKERLER BAĞIMSIZ DENETİM
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Mehmet TÜRKER
Sorumlu Ortak , Başdenetçi