

BNP PARİBAS CARDİF EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FON FAALİYET RAPORU

01.01.2020 – 30.06.2020

1. GENEL BİLGİLER :

Fon'un Unvanı	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000TL ve 1.000.000.000.000 pay

2.FONUN KURULUŞUNA ve HALKA ARZINA İLİŞKİN BİLGİLER :

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	14/03/2013	9/310
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	28/03/2013	279
Fon İçtüzüğü Tescili	03/04/2013 14/06/2017	40137 176841
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	11/04/2013 19/06/2018	8298 9350
Kayda Alma Belgesi Tarihi ve Kayıt Belge No	24/04/2013	EYF-197/310
Fon Portföyünün Oluşturulma Tarihi	02/05/2013	
Halka Arz Tarihi	02/05/2013	

3.FON KURULU ÜYELERİ

Bekir Çağrı Özel	Fon Kurulu Üyesi	TEB Portföy Yönetimi A.Ş
Çiğdem Karakaş	Fon Kurulu Üyesi	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş
Banu Büyükoğuz	Fon Kurulu Üyesi	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

4. FON PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

Bekir Çağrı Özel	TEB Portföy Yönetimi A.Ş
Özlem Karagöz	TEB Portföy Yönetimi A.Ş

5. FONUN FAALİYET GÖSTERDİĞİ PİYASASININ ve EKONOMİNİN GENEL DURUMU

Global Ekonomi

2020 yılının ilk ayını genişleyen ABD ekonomisi, Çin ile varılan ticaret anlaşmasının rahatlığı ve İran ile önce artan daha sonra ise hızla sünen jeopolitik gerginliklerle geçirmişken Çin'de Aralık ayında görülen korona virüsü takip eden aylarda hızla dünyaya yayılarak sadece Çin'i etkileyen bir salgın olmaktan çıkıp bir global pandemi haline geldi. İlk aşamada S&P dahil olmak üzere dünya borsalarında ve finansal piyasalarında çok tedirginlik yaratmayan bu gelişme, salgının boyutları anlaşılmaya ve sağlık sistemleri üzerinde yaratabileceği yükü en etkin azaltma yönteminin sosyal izolasyon olduğu ortaya çıkınca dünyada ekonomik büyüme öngörülerinde aşağı revizyon gerçekleşmiş oldu. Çin'de virüs Mart ayı itibari ile kontrol altına alınmış olsa bile dünyanın geri kalan yerlerinde vaka ve ölüm sayılarındaki artışlar ülkelerin ekonomilerini kapatmaya ve covid için sıkı önlemler almalarına sebep oldu. Nisan ayında vaka sayılarının iyice artması ve ekonomik indikatörlerin zayıf gelmeye başlaması küresel paniği arttırdı ve Merkez Bankaları ek teşviklerle ekonomiye destek olma çabalarını daha da arttırdı. Bununla birlikte petrol fiyatlarında yılın 2. çeyreğinde sert dalgalanmalar görüldü. Talep düşüşü endişeleri ve OPEC ülkeleri arasında anlaşmaya varılamaması petrol fiyatlarının sert düşmesine neden olurken WTI petrol yakın dönem kontratları bir süre negatif fiyatlama ile işlem gördü. OPEC ülkelerinin arasında sağlanan anlaşma ve ekonomik verilerin de toparlamasıyla Mayıs ayı itibari ile petrol piyasasında toparlanma başladı. Nisan ayı itibari ile PMI verileri dibi görmüşken, ekonomilerin Mayıs ayı sonunda açılmaya başlaması ile dipten toparlama başladı. Avrupa Bölgesinde PMI verileri Haziran ayında 50 seviyesine yaklaşırken Fransa ve İngiltere gibi bazı Avrupa ülkelerinin imalat sanayi PMI endeksi verileri 50 seviyesinin üzerine çıktı. Haziran ayında covid için alınan birçok önlemin kaldırılması ile birlikte vaka sayılarında tekrar hızlı bir artış yaşandı. Özellikle Çin'de tekrar yeni vakaların görülmesi ve ABD'de görülen vaka artışları piyasalara ikinci dalga korkusunu salarak risk iştahını baskıladı.

Türkiye Ekonomisi

Mart ayının ortasından itibaren ise ilk vakanın 10 Mart tarihinde ortaya çıkması ile Covid-19 virüsü Türkiye'nin gündeminde yer almaya başladı. 2020 Kasım ayından beri yükseliş gösteren imalat PMI endeksi Mart ayında 48.1'e geriledi ve imalat sektöründe küçülme gerçekleşti. Covid etkisi imalat sanayi üzerinde etkisini Nisan ayında iyice gösterdi ve imalat sanayi PMI 33.4 olarak gerçekleşerek tüm zamanların en düşük seviyesini gördü. Fakat alınan önlemlerin gevşetilmesi ve 1 Haziran itibari ile yeni normalde dönülmesi imalat sektörünün toparlanması yardımcı oldu ve PMI endeksi Haziran ayında 53.9 seviyesine yükseldi.

Yılın ilk çeyreğinde Türkiye ekonomisi reel bazda %4,5 büyüyerek ABD ve Avrupa ekonomilerinin ötesinde bir büyüme performansı sergiledi.

Nisan ve Mayıs aylarında enflasyon beklentilerin biraz üzerinde gerçekleşirken Haziran ayında aylık enflasyonun +1.13% olarak beklentilerin oldukça üstünde seyrederek yıllık %12,62 seviyesine ulaştı.

Yılın ilk beş ayına ait 12-aylık yıllıklandırılmış cari açık 3,5 milyar dolar olarak gerçekleşti; 2020 yılının aynı döneminde bu rakam 262 milyon dolar cari fazla idi.

Yılın ilk beş ayına ait 12-aylık yıllıklandırılmış faiz dışı bütçe dengesi TL 28,7 milyar açık olarak gerçekleşti (2020: TL 29,7 milyar).

Faiz

TCMB Nisan ayında 100 puan indirimle giderek politika faizini %9,75'den %8,75'e çekti. Bununla birlikte 10 yıllık tahvil faizi 237 baz puan düşerek %11,77 seviyesinde oluştu. 2 yıllık tahvil faizi ise 225 baz puan düşerek %9,62 seviyesine geriledi. Merkez bankası'nın bir sonraki Mayıs toplantısında ise 50 baz puanlık faiz indirimi ile politika faizi %8,75 seviyesinden %8,25 seviyesine çekildi. Faizlerdeki bu güçlü düşüşte Merkez Bankası'nın faizi indirimlerini yanı sıra BDDK'nın bankalara Mayıs ayı itibariyle uyum sağlamalarını istediği aktif rasyo düzenlemesi de etkili oldu. Aktif rasyo düzenlemesi ile BDDK bankaların mevduat ya da diğer kanallardan sağladıkları likidite'nin kredi ya da hazine bonusu kanallarında değerlendirilmeleri şart koşuldu. Nisan ayında tahvillerde gördüğümüz faiz düşüşü Mayıs ayında yaşanmadı ve 2 yıllık tahvil faizi 26 baz puan yükselerek %9,9 seviyesine gelirken; 10 yıllık tahvil faizi 91 baz puan yükselerek %12,70 seviyesinde oluştu. Haziran ayında TCMB faiz indirimine gitmedi ve politika faizini %8,25 seviyesinde bıraktı. Bununla birlikte Haziran ayında 2 yıllık tahvil faizi 47 baz puan düşerek %9,4 seviyesine gelirken; 10 yıllık tahvil faizi 90 baz puan düşerek %11,80 seviyesinde oluştu.

Döviz

Nisan ayında korona virüsünün etkisi ile dünya çapında dip yapan ekonomik indikatörlerin resesyon korkusu yaratmaya başlaması ile birlikte riskli varlık sınıfında olan gelişmekte olan ülke para birimleri de satış baskısı gördü. Nisan ayında TL, Dolar'a karşı %5,8 değer kaybederken Euro'ya karşı da %6,4 değer kaybetti. Mayıs ayında ekonomilerin toparlanma eğilimi göstermesi ile birlikte biraz daha olumlu bir hava oluşmaya başladı ve Mayıs ayı içerisinde Türk Lirası Dolar'a karşı %2,4 değer kazanırken Euro'ya karşı da %1 değer kazandı. Haziran ayında ekonomilerin yavaş yavaş açılmış olmaya başlaması ve korona virüsü karşı alınan önlemlerin gevşetilmesi ile birlikte risk iştahının yükselmesi kurdaki dalgalanmaları durulmaya başladı. Haziran ayında, TL Dolar a karşı yatay bir seyir izlerken Euro karşısında %1,6 değer kaybetti.

Emtia

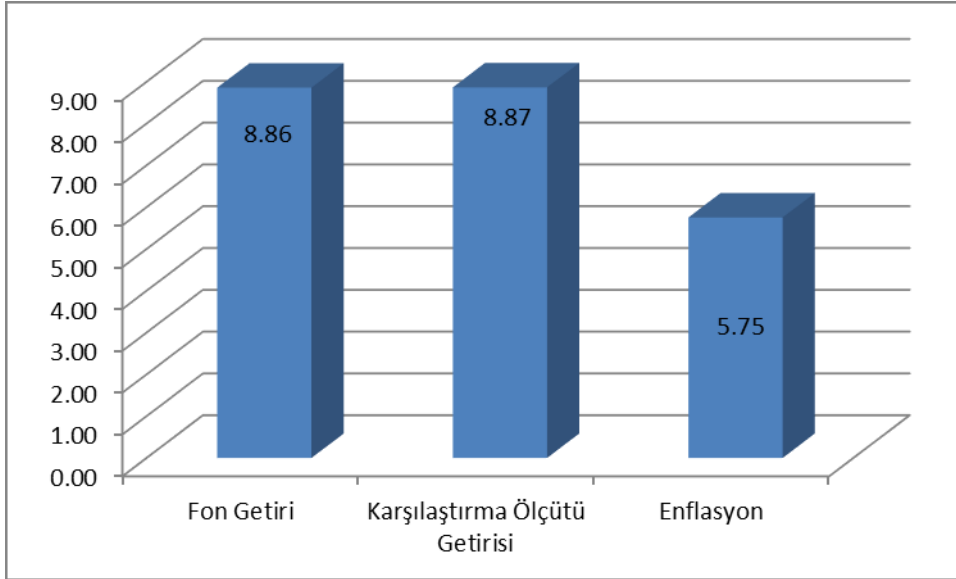
Nisan ayında virüsün etkisinin ekonomiler üzerinde iyice belirgin olması ve ekonomilerin kapanması ile birlikte petrol için talep düşüşü korkuları yaşanmaya başladı ve Nisan ayında Brent petrol fiyatı %17,5 düşerek varil başına 26,5 dolar olurken, WTI petrol fiyatı 18,8 dolar seviyesinde oluştu. Güvenli liman talebinin yüksek olması nedeniyle altına olan talep arttı ve ons altın Nisan ayında %5,4 yükseldi. Mayıs ayında ekonomik verilerin toparlama göstermesi ile birlikte ve V şeklinde bir toparlanma beklentilerinin oluşmasıyla petrol fiyatları destek buldu. Mayıs ayında Brent petrol fiyatı %33,7

yükselerek varil başına 37,8 dolar olurken, WTI petrol fiyatı 35,5 dolar seviyesinde oluştu. Aynı dönemde ons altın %2,6 yükseldi. Haziran ayında ekonomilerin açılması ile birlikte ve talep artışı beklentilerinden destek alan petrol fiyatları yükselmeye devam ederken Brent petrol fiyatı %8,1 yükselerek varil başına 41,3 dolar olurken, WTI petrol fiyatı 39,3 dolar seviyesinde oluştu. Aynı dönemde ons altında yükseliş trendini sürdürdü ve Haziran ayını %2,69 yukarıda kapadı.

Hisse Senedi

BIST -100 endeksi Nisan ayında korona virüsünden etkilenmemiş gibi performans gösterdi ve Nisan ayında %13 yükseldi bununla BIST bankacılık endeksi de %8,9 yükseldi. Mayıs ayında BIST-100 endeksi %4,2 yükselirken BIST bankacılık endeksi ise %2,1 geriledi. Haziran ayında küresel anlamda normalleşmeye dönülmesi risk iştahını desteklerken BIST 100 ve BIST bankacılık endeksleri sırasıyla %10,4 ve %9,3 yükseldi.

6. FONUN PERFORMANS BİLGİLERİ



BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu Portföyü 01/01/2020 - 30/06/2020 dönemine ait performans bilgileri "Performans Sunuş Raporu"nda yer almaktadır.

7.FONUN YATIRIM STRATEJİSİ:

Fon portföyünün asgari %70'i ilgisine göre Hazine ve Maliye Bakanlığınca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşturulmaktadır. Fon portföyüne asgari %10 ve azami %15 oranında BIST 100, BİST Sürdürülebilirlik Endeksi, BİST Kurumsal Yönetim Endeksi ve BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar alınabilir. Ayrıca fon portföyüne azami %20 oranında Türk Lirası cinsinden; vadeli mevduat veya katılma hesabı fon portföyünün azami %15 oranında ise Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira

sertifikaları veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipoteğe dayalı menkul kıymetler dahil edilebilir. Fon portföyünün azami %5'lik kısmı ise BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo ve Takasbank ve/veya yurt içi para piyasası işlemlerinde değerlendirilebilir.

Fonun getiri hedefine ulaşabilmesi amacıyla fon portföyü, ağırlıklı olarak orta ve uzun vadeli devlet iç borçlanma senetleri başta olmak üzere ortaklık payları, Türk Lirası Cinsinden Mevduat, banka tahvil/bonolarından oluşan bir portföy dağılımı ile uzun vadeli yatırım yapılmak suretiyle gelecekte düzenli ve sürekli gelir akımlarının yaratılmasına yönelik olarak oluşturulacaktır.

Fon, Şirket tarafından münhasıran devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün tamamı, Devlet Katkısı Hakkında yönetmeliğin 11.maddesinde belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

Portföyün Karşılaştırma Ölçütü;

%80 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi

8. FON İÇ TÜZÜK ve İZAHNAMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Fonun yatırım stratejisindeki değişiklikler, içtüzük/izahname tadil metinlerine, uygulanan Fon Azami Toplam Gider Kesintisi ve Fon İşletim Gideri Kesintisi oranlarına ilişkin bilgiye <http://www.bnpparibascardif.com.tr/bireyselemeklilik/cardif-emeklilik-fonlari> internet adresinden “kamuyu sürekli bilgilendirme formu” bölümünden ulaşılabilir.

9.FON PORTFÖY VE NET VARLIK DEĞER TABLOSUNA İLİŞKİN BİLGİLER

FON PORTFÖY DEĞER TABLOSU

30.06.2020

Menkul Türü	İhraççı kurum	Menkul	Nominal	Toplam	Grup(%)
Hisse Senedi	AKBANK T.A.Ş.	AKBNK	609,500.00	3,705,760.00	0.77
Hisse Senedi	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	ASELS	135,000.00	4,384,800.00	0.92
Hisse Senedi	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	ASELS	-20,000.00	-649,600.00	-0.14
Hisse Senedi	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	BIMAS	63,000.00	4,284,000.00	0.90
Hisse Senedi	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	BIMAS	-9,000.00	-612,000.00	-0.13
Hisse Senedi	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	ENJSA	527,000.00	4,532,200.00	0.95
Hisse Senedi	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	ENJSA	-85,000.00	-731,000.00	-0.15
Hisse Senedi	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	EREGL	432,500.00	3,710,850.00	0.77
Hisse Senedi	GARANTİ BANKASI	GARAN	435,000.00	3,680,100.00	0.77
Hisse Senedi	GARANTİ BANKASI	GARAN	-5,000.00	-42,300.00	-0.01
Hisse Senedi	T.İŞ BANKASI A.Ş.	ISCTR	717,000.00	4,000,860.00	0.84
Hisse Senedi	T.İŞ BANKASI A.Ş.	ISCTR	-57,000.00	-318,060.00	-0.07
Hisse Senedi	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	ISGYO	0.97	1.89	0.00
Hisse Senedi	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	KCHOL	207,500.00	3,735,000.00	0.78
Hisse Senedi	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	KOZAL	55,000.00	4,584,250.00	0.96
Hisse Senedi	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	KOZAL	-10,500.00	-875,175.00	-0.18
Hisse Senedi	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	SAHOL	340,000.00	3,141,600.00	0.66
Hisse Senedi	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	SAHOL	-50,000.00	-462,000.00	-0.10
Hisse Senedi	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	SISE	820,000.65	4,551,003.61	0.95
Hisse Senedi	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	SISE	-150,000.00	-832,500.00	-0.17
Hisse Senedi	SODA SANAYİİ A.Ş.	SODA	455,500.95	2,787,665.81	0.58
Hisse Senedi	SODA SANAYİİ A.Ş.	SODA	-111,500.00	-682,380.00	-0.14
Hisse Senedi	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	TCELL	260,000.00	4,274,400.00	0.89
Hisse Senedi	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	TCELL	-37,000.00	-608,280.00	-0.13
Hisse Senedi	TRAKYA CAM SANAYİİ A.Ş.	TRKCM	1.08	3.88	0.00
Hisse Senedi	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	TSKB	1.27	1.64	0.00
Hisse Senedi	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	TTKOM	562,500.00	4,561,875.00	0.95
Hisse Senedi	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	TTKOM	-106,000.00	-859,660.00	-0.18
Hisse Senedi	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	TUPRS	41,000.00	3,669,500.00	0.77
Grup Toplamı			5,019,504.92	52,930,916.83	11.06
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT080720T19	177,353.00	185,452.68	0.04
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT120820T12	10,000.00	11,047.33	0.00
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT170221T12	12,650,237.00	13,303,405.47	2.78
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT210421T14	2,000,000.00	2,272,248.34	0.48
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT220921T18	13,400,000.00	13,811,508.40	2.88
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT201021T25	1,927,602.00	2,088,409.86	0.44
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT120122T17	8,000,000.00	8,390,779.53	1.75
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT020322T17	26,004,958.00	27,641,260.25	5.77
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT170822T15	21,744,514.00	23,128,946.48	4.83
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT140922T17	16,000.00	16,157.29	0.00
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT180123T10	16,200,000.00	18,029,221.26	3.76
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT080323T10	3,200,000.00	3,073,059.28	0.64
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT140623T19	9,000,000.00	10,494,879.08	2.19
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT270923T11	4,236,000.00	4,206,442.88	0.88
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT181023T19	3,500,000.00	4,636,782.63	0.97
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT200324T13	300,000.00	312,437.43	0.06
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT240724T15	24,566,526.00	24,618,143.86	5.14
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT120325T12	35,082,023.00	32,805,917.26	6.85
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT110226T13	67,303,313.00	68,941,453.10	14.40
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT240227T17	33,000,000.00	33,428,040.65	6.98
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT110827T16	66,334,474.00	65,840,523.08	13.75
Devlet Tahvili	HAZİNE	TRT080328T15	25,400,000.00	27,451,349.04	5.73
Grup Toplamı			374,053,000.00	384,687,465.18	80.32
Finansman Bonosu	TEB A.Ş.	TRFTEBK32115	6,000,000.00	6,041,956.95	1.26
Grup Toplamı			6,000,000.00	6,041,956.95	1.26
Özel Sektör Tahvil	TC ZİRAAT BANKASI	TRFTCB82013	3,550,000.00	3,579,198.16	0.75
Özel Sektör Tahvil	T.İŞ BANKASI A.Ş.	TRSTISB72712	1,400,000.00	1,431,588.23	0.30
Özel Sektör Tahvil	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TRSVKFB92719	400,000.00	425,135.15	0.09
Özel Sektör Tahvil	T.İŞ BANKASI A.Ş.	TRSTISB92918	3,500,000.00	3,492,281.84	0.73
Özel Sektör Tahvil	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TRSVKFB92925	3,500,000.00	3,504,803.63	0.73
Özel Sektör Tahvil	GARANTİ BANKASI	TRSGRANE2915	3,000,000.00	3,072,409.96	0.64
Özel Sektör Tahvil	GARANTİ BANKASI	TRSGRAN23013	2,100,000.00	2,129,724.33	0.45
Grup Toplamı			17,450,000.00	17,635,141.30	3.69
Mevduat	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		15,158,606.56	15,176,640.42	3.17
Grup Toplamı			15,158,606.56	15,176,640.42	3.17
TPP			2,000,482.19	2,000,482.19	0.42
TPP			370,089.21	370,089.21	0.08
Grup Toplamı			2,370,571.40	2,370,571.40	0.50
Fon Portföy Değer				476,472,120.68	100.00

NET VARLIK DEĞER TABLOSU
30 Haziran 2020

BNK - KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU 30 Haziran 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR				
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU				
		<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ		478,842,692.08		100.07
B. HAZIR DEĞERLER		117,456.40		0.02
a) Kasa		0.00	0.00	0.00
b) Bankalar		117,456.40	100.00	0.02
c) Diğer Hazır Değerler		0.00	0.00	0.00
C.ALACAKLAR		11,207,760.87		
a) Takastan Alacaklar Toplamı		11,114,123.91	100.00	2.34
i) T1 Alacakları		299,325.00		2.32
ii) T2 Alacakları		10,814,798.91		0.00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları		0.00		0.00
b) Diğer Alacaklar		93,636.96		0.02
i) Diğer Alacaklar		93,636.96		0.02
ii) Vergi Alacakları		0.00		0.00
iii) Mevduat Alacakları		0.00		0.00
iv) Temettu		0.00		0.00
		<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
D. BORÇLAR		-11,641,269.69		-2.43
a) Takasa Borçlar		-11,098,229.79	95.34	-2.32
i) T1 Borçları		0.00		
ii) T2 Borçları		-11,098,229.79		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları		0.00		
iv) İhbarlı FonPay Takas		-385,091.75		
b) Yönetim Ücreti		-141,173.78	1.21	-0.03
c) Ödenecek Vergi		0.00	0.00	0.00
d) İhtiyatlar		0.00	0.00	0.00
e) DİĞER_BORÇLAR		-16,774.37	0.14	0.00
i) Diğer Borçlar		-9,400.23		0.00
ii) Denetim Reeskontu		-7,374.14		0.00
f) Kayda Alma Ücreti		0.00	0.00	0.00
g) Krediler		0.00	0.00	0.00

<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>478,526.639.66</u>
Toplam Pay Sayısı	1,000,000,000,000.000
Dolaşımdaki Pay	24,024,087,271.188
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	975,975,912,728.812
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 2.40
<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0.019919</u>
Günlük Vergi	
Günlük Yönetim Ücreti	4,737.33
Bir Gün Önceki Fiyat	0.019969
Bir Gün Önceki Vergi	0.00
Getiri (%)	-0.250390