

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU

01.01.2020 – 30.06.2020

1. GENEL BİLGİLER :

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

2. FONUN KURULUŞUNA ve HALKA ARZINA İLİŞKİN BİLGİLER :

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	17/11/2017	42/1421
Fon İçtüzüğü Tescili	04/12/2017	377705
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	08/12/2017	9469
Kayda Alma Belgesi Tarihi ve Kayıt Belge No	12/12/2017	EYF-OKS.130- 1/1421
Fon Portföyünün Oluşturulma Tarihi	18.01.2018	
Halka Arz Tarihi	02/01/2018	

3.FON KURULU ÜYELERİ

Çiğdem Karakaş	Fon Kurulu Üyesi	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Bekir Çağrı Özel	Fon Kurulu Üyesi	TEB Portföy Yönetimi 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 sönen 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 fiyatlamaya 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 de 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.

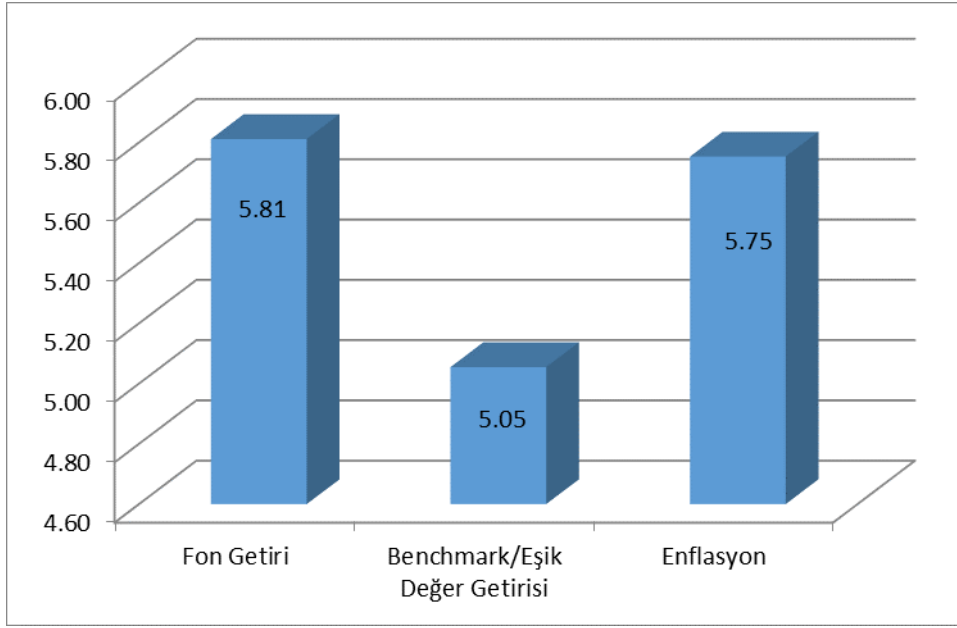
Emtia

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. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu Portföyü 01/01/2020 - 30/06/2020 dönemine ait performans bilgileri "Performans Sunuş Raporu"nda yer almaktadır.

7. FONUN YATIRIM STRATEJİSİ:

Sektör Duyurusu'nda belirtilen yatırım stratejisi, bu izahnamenin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	50	90
Girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları*, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçları	10	50
Ters repo, Takasbank para piyasası ve yurtiçi	0	30

organize para piyasası işlemleri, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, BIST 100 Endeksindeki, BIST Sürdürülebilirlik Endeksindeki ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklığı payları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, aracı kuruluş ve kurulca uygun bulunan yatırım araçlarında		
Ters repo, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri	0	2
Türk Lirası Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı**	0	40

Portföyün Eşik Değeri

Fonun Eşik Değeri: BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT (TL) Endeksi + %1,5'tir.

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 ulaşılabilmektedir.

9.FON PORTFÖY VE NET VARLIK DEĞER TABLOSUNA İLİŞKİN BİLGİLER

FON PORTFÖY DEĞER TABLOSU 30.06.2020

Menkul Türü	Menkul	İhraççı kurum	Nominal	Toplam	Grup(%)
Hisse Senedi	AKBNK	AKBANK T.A.Ş.	52,250.00	317,680.00	0.34
Hisse Senedi	AKBNK	AKBANK T.A.Ş.	12,750.00	77,520.00	0.08
Hisse Senedi	AKGRT	AKSİGORTA A.Ş.	135,000.00	919,350.00	0.98
Hisse Senedi	AELS	AELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13,750.00	446,600.00	0.48
Hisse Senedi	AELS	AELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-1,500.00	-48,720.00	-0.05
Hisse Senedi	BİMAS	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	6,500.00	442,000.00	0.47
Hisse Senedi	BİMAS	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	-1,000.00	-68,000.00	-0.07
Hisse Senedi	ENJSA	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	45,250.00	389,150.00	0.42
Hisse Senedi	ENJSA	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	1,250.00	10,750.00	0.01
Hisse Senedi	ENKAI	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.	0.15	0.92	0.00
Hisse Senedi	EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	42,250.00	362,505.00	0.39
Hisse Senedi	EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	3,250.00	27,885.00	0.03
Hisse Senedi	GARAN	GARANTİ BANKASI	37,500.00	317,250.00	0.34
Hisse Senedi	GARAN	GARANTİ BANKASI	9,000.00	76,140.00	0.08
Hisse Senedi	İSCTR	T.İŞ BANKASI A.Ş.	64,500.00	359,910.00	0.38
Hisse Senedi	İSCTR	T.İŞ BANKASI A.Ş.	6,500.00	36,270.00	0.04
Hisse Senedi	KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	22,000.00	396,000.00	0.42
Hisse Senedi	KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	5,750.00	479,262.50	0.51
Hisse Senedi	KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-1,000.00	-83,350.00	-0.09
Hisse Senedi	ODAS	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC.A.Ş.	0.42	1.04	0.00
Hisse Senedi	SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	28,500.00	263,340.00	0.28
Hisse Senedi	SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	7,500.00	69,300.00	0.07
Hisse Senedi	SİSE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	84,750.00	470,362.50	0.50
Hisse Senedi	SİSE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-25,000.00	-138,750.00	-0.15
Hisse Senedi	SODA	SODA SANAYİ A.Ş.	36,000.00	220,320.00	0.24
Hisse Senedi	TCCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	25,500.00	419,220.00	0.45
Hisse Senedi	TCCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-2,000.00	-32,880.00	-0.04
Hisse Senedi	TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	53,250.00	431,857.50	0.46
Hisse Senedi	TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-5,250.00	-42,577.50	-0.05
Hisse Senedi	TUPRS	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	4,000.00	358,000.00	0.38
Hisse Senedi	TUPRS	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	250.00	22,375.00	0.02
Hisse Senedi	YKBK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	0.44	1.07	0.00
Grup Toplamı			661,501.01	6,498,773.03	6.92
Devlet Tahvili	TRT080720T19	HAZİNE	110,000.00	115,023.68	0.12
Devlet Tahvili	TRT120820T12	HAZİNE	320,000.00	353,514.68	0.38
Devlet Tahvili	TRT160920T25	HAZİNE	10,000,000.00	9,833,049.75	10.52
Devlet Tahvili	TRT071020T23	HAZİNE	6,500,000.00	6,362,225.70	6.81
Devlet Tahvili	TRT170221T12	HAZİNE	5,000,000.00	5,258,164.52	5.63
Devlet Tahvili	TRT140421T13	HAZİNE	1,000,000.00	936,696.57	1.00
Devlet Tahvili	TRT210421T14	HAZİNE	9,500,000.00	10,793,179.62	11.55
Devlet Tahvili	TRT090621T18	HAZİNE	1,000,000.00	926,452.58	0.99
Devlet Tahvili	TRT201021T25	HAZİNE	5,880,000.00	6,370,531.88	6.82
Devlet Tahvili	TRT120122T17	HAZİNE	4,000,000.00	4,195,389.76	4.49
Devlet Tahvili	TRT020322T17	HAZİNE	3,500,000.00	3,720,229.46	3.98
Devlet Tahvili	TRT040522T13	HAZİNE	3,000,000.00	3,032,546.92	3.25
Devlet Tahvili	TRT181023T19	HAZİNE	500,000.00	662,397.52	0.71
Devlet Tahvili	TRT200324T13	HAZİNE	500,000.00	520,729.05	0.56
Grup Toplamı			50,810,000.00	53,080,131.69	56.81
Mevduat		AKBANK T.A.Ş.	1,000,000.00	1,009,016.39	1.08
Mevduat		ALTERNATİF BANK A.Ş.	2,500,000.00	2,511,255.30	2.69
Mevduat		TC ZİRAAT BANKASI	2,567,800.54	2,579,097.11	2.76
Mevduat		TC ZİRAAT BANKASI	2,020,655.74	2,022,992.38	2.17
Mevduat		AKBANK T.A.Ş.	1,973,111.37	2,174,829.89	2.33
Grup Toplamı			10,061,567.65	10,297,191.07	11.03
BPP			445,107.29	445,107.29	0.48
Grup Toplamı			445,107.29	445,107.29	0.48
Finansman Bonosu	TRFISFA92015		400,000.00	391,601.35	0.42
Finansman Bonosu	TRFAKBK22139		2,000,000.00	1,894,785.26	2.03
Finansman Bonosu	TRFTEBK32115		2,000,000.00	2,013,985.65	2.15
Finansman Bonosu	TRFTEBK32123		2,000,000.00	2,009,723.25	2.15
Grup Toplamı			6,400,000.00	6,310,095.51	6.75
Yatırım Fonu	AGN - AK PORTFÖY BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM	AKPORTFOY	1,375,656.00	2,574,954.28	2.75
Yatırım Fonu	BGY - AK PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ GAYRİMENKUL	AKPORTFOY	1,717,452.00	2,485,166.78	2.66
Yatırım Fonu	ICI - AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GİRİŞİM	AKPORTFOY	800,000.00	960,294.40	1.03
Yatırım Fonu	IDY-ING PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON		50,000,000.00	1,394,500.00	1.49
Yatırım Fonu	IKG - AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ	AKPORTFOY	810,000.00	992,105.82	1.06
Yatırım Fonu	ISZ - İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	1,787,000.00	2,440,532.71	2.61
Yatırım Fonu	OGM-OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul	OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.	418,301.00	449,201.73	0.48
Yatırım Fonu	TKD TEB PORTFÖY PY İKİNCİ DEĞİŞKEN ÖZEL FON		25,939,375.00	1,505,235.99	1.61
Yatırım Fonu	TPL- TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları		880,634.00	2,089,239.88	2.24
Grup Toplamı			83,728,418.00	14,891,231.59	15.93
Kıymetli Maden	XGOLD_0995		5.00	1,939,467.86	2.08
Grup Toplamı			5.00	1,939,467.86	2.08
Fon Portföy Değer			152,106,598.95	93,461,998.04	100.00

NET VARLIK DEĞER TABLOSU

30 Haziran 2020

BNL - OKS STANDART EYF 30 Haziran 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR			
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU			
	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u> <u>%</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	93,461,998.04		101.07
B. HAZIR DEĞERLER	5,663.33		0.01
a) Kasa	0.00	0.00	0.00
b) Bankalar	5,663.33	100.00	0.01
c) Diğer Hazır Değerler	0.00	0.00	0.00
C. ALACAKLAR	1,074,386.34		
a) Takastan Alacaklar Toplamı	1,074,386.34	100.00	1.16
i) T1 Alacakları	1,074,386.34		1.16
ii) T2 Alacakları	0.00		0.00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0.00		0.00
b) Diğer Alacaklar	0.00		0.00
i) Diğer Alacaklar	0.00		0.00
ii) Vergi Alacakları	0.00		0.00
iii) Mevduat Alacakları	0.00		0.00
iv) Temettü	0.00		0.00
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u> <u>%</u>
D. BORÇLAR	-2,071,569.79		-2.24
a) Takasa Borçlar	-1,845,024.89	89.06	-2.00
i) T1 Borçları	-1,623,984.89		
ii) T2 Borçları	-221,040.00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0.00		
iv) İhbarlı FonPay Takas	0.00		
b) Yönetim Ücreti	-63,998.09	3.09	-0.07
c) Ödenecek Vergi	0.00	0.00	0.00
d) İhtiyatlar	0.00	0.00	0.00
e) DİĞER_BORÇLAR	-159,772.70	7.85	-0.17
i) Diğer Borçlar	-157,715.69		-0.17
ii) Denetim Reeskontu	-2,057.01		0.00
f) Kayda Alma Ücreti	-2,774.11	0.13	0.00
g) Krediler	0.00	0.00	0.00

<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>92,470,477.92</u>
Toplam Pay Sayısı	1,000,000,000,000.000
Dolaşımdaki Pay	6,816,662,867.928
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	993,183,337,132.072
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0.68
<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0.013565</u>
Günlük Vergi	
Günlük Yönetim Ücreti	2,152.78
Bir Gün Önceki Fiyat	0.013571
Bir Gün Önceki Vergi	0.00
Getiri (%)	-0.044210