

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
İkinci Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
(Eski Unvanıyla “Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu”)

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat
Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

**Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
(Eski unvanıyla Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları
Emeklilik Yatırım Fonu)'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren
Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 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)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

5 Mayıs 2022
İstanbul, Türkiye

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2021 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B.BORÇLANMA ARAÇLARI															
B.1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU															
	MERCEDES-BENZ FİNANSMAN TÜRKi	06.10.2022	TRFMCBFE2215	18,75%	1	500.000	100,00	07.10.2021	0,00%	0	0	104,37	521.857	2,81%	2,59%
TOPLAM						500.000							521.857	100,00%	2,59%
ARA GRUP TOPLAMI						500.000							521.857	2,81%	2,59%
B.2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
DEVLET TAHVİLİ															
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	01.10.2025	TRT011025T16	6,30%	2	500.000	98,70	19.02.2021	0,00%	0	0	76,16	380.814	2,05%	1,89%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	01.10.2025	TRT011025T16	6,30%	2	500.000	85,50	28.06.2021	0,00%	0	0	76,16	380.814	2,05%	1,89%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	02.03.2022	TRT020322T17	5,50%	2	500.000	98,65	10.10.2017	0,00%	0	0	102,38	511.914	2,75%	2,54%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	02.03.2022	TRT020322T17	5,50%	2	500.000	99,45	10.03.2020	0,00%	0	0	102,38	511.914	2,75%	2,54%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	04.05.2022	TRT040522T13	4,50%	2	500.000	94,40	16.09.2020	0,00%	0	0	97,63	488.160	2,63%	2,43%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	04.05.2022	TRT040522T13	4,50%	2	1.000.000	95,03	06.10.2020	0,00%	0	0	97,63	976.320	5,25%	4,85%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	08.03.2023	TRT080323T10	3,55%	2	500.000	85,00	06.10.2017	0,00%	0	0	87,57	437.867	2,35%	2,18%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	08.03.2023	TRT080323T10	3,55%	2	500.000	66,50	09.04.2019	0,00%	0	0	87,57	437.867	2,35%	2,18%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	08.03.2028	TRT080328T15	6,20%	2	900.000	75,80	01.11.2018	0,00%	0	0	68,19	613.676	3,30%	3,05%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	11.02.2026	TRT110226T13	5,30%	2	200.000	100,83	08.06.2017	0,00%	0	0	70,09	140.172	0,75%	0,70%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	11.02.2026	TRT110226T13	5,30%	2	100.000	100,83	08.06.2017	0,00%	0	0	70,09	70.086	0,38%	0,35%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	11.02.2026	TRT110226T13	5,30%	2	200.000	100,64	13.09.2017	0,00%	0	0	70,09	140.172	0,75%	0,70%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	11.02.2026	TRT110226T13	5,30%	2	500.000	77,00	15.11.2018	0,00%	0	0	70,09	350.430	1,88%	1,74%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	11.08.2027	TRT110827T16	5,25%	2	200.000	73,00	13.11.2018	0,00%	0	0	62,93	125.867	0,68%	0,63%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	11.08.2027	TRT110827T16	5,25%	2	700.000	72,60	15.11.2018	0,00%	0	0	62,93	440.536	2,37%	2,19%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	12.01.2022	TRT120122T17	4,75%	2	500.000	95,00	06.10.2017	0,00%	0	0	104,19	520.942	2,80%	2,59%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	12.03.2025	TRT120325T12	4,00%	2	500.000	84,60	10.10.2017	0,00%	0	0	68,39	341.974	1,84%	1,70%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	12.03.2025	TRT120325T12	4,00%	2	500.000	66,75	06.12.2018	0,00%	0	0	68,39	341.974	1,84%	1,70%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	5,85%	2	1.000.000	94,50	05.01.2021	0,00%	0	0	58,44	584.366	3,14%	2,90%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.06.2023	TRT140623T19	8,10%	2	700.000	94,20	24.07.2018	0,00%	0	0	93,52	654.614	3,52%	3,25%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.06.2023	TRT140623T19	8,10%	2	100.000	94,20	24.07.2018	0,00%	0	0	93,52	93.516	0,50%	0,46%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.06.2023	TRT140623T19	8,10%	2	1.000.000	97,00	21.11.2018	0,00%	0	0	93,52	935.163	5,03%	4,65%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.09.2022	TRT140922T17	4,25%	2	390.000	92,60	14.07.2017	0,00%	0	0	94,80	369.720	1,99%	1,84%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.09.2022	TRT140922T17	4,25%	2	200.000	84,50	28.03.2018	0,00%	0	0	94,80	189.600	1,02%	0,94%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.09.2022	TRT140922T17	4,25%	2	210.000	91,61	24.12.2020	0,00%	0	0	94,80	199.080	1,07%	0,99%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	17.08.2022	TRT170822T15	5,35%	2	200.000	95,35	09.02.2018	0,00%	0	0	98,22	196.444	1,06%	0,98%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	17.08.2022	TRT170822T15	5,35%	2	300.000	95,30	21.02.2018	0,00%	0	0	98,22	294.666	1,58%	1,46%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	18.01.2023	TRT180123T10	6,10%	2	1.000.000	80,85	24.07.2018	0,00%	0	0	97,02	970.179	5,22%	4,82%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	18.10.2023	TRT181023T19	10,05%	2	1.000.000	104,08	17.09.2021	0,00%	0	0	99,84	998.355	5,37%	4,96%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	19.08.2026	TRT190826T19	4,50%	4	1.000.000	97,30	11.08.2021	0,00%	0	0	98,47	984.683	5,30%	4,89%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	20.03.2024	TRT200324T13	5,20%	2	500.000	78,25	07.01.2019	0,00%	0	0	84,59	422.929	2,27%	2,10%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	21.06.2023	TRT210623T10	4,22%	4	1.000.000	99,50	22.09.2021	0,00%	0	0	99,46	994.606	5,35%	4,94%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	24.02.2027	TRT240227T17	5,50%	2	500.000	76,75	15.11.2018	0,00%	0	0	66,20	330.989	1,78%	1,64%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	24.07.2024	TRT240724T15	4,50%	2	1.000.000	90,80	09.01.2020	0,00%	0	0	77,82	778.206	4,19%	3,87%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	26.01.2022	TRT260122T11	4,74%	4	1.000.000	100,11	02.07.2021	0,00%	0	0	102,65	1.026.454	5,52%	5,10%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	27.09.2023	TRT270923T11	4,40%	2	500.000	92,90	26.05.2017	0,00%	0	0	83,80	418.983	2,25%	2,08%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	27.09.2023	TRT270923T11	4,40%	2	500.000	92,90	26.05.2017	0,00%	0	0	83,80	418.983	2,25%	2,08%
TOPLAM						20.900.000							18.073.039	100,00%	89,80%
ARA GRUP TOPLAMI						20.900.000							18.073.039	97,19%	89,80%
GRUP TOPLAMI						21.400.000							18.594.896	100,00%	92,40%
G.DİĞER VARLIKLAR															
TERS REPO															
	BIST	03.01.2022	TRT280628T18	14,48%	0	1.001.190	191,90	31.12.2021	15,20%	0	521.110,00	191,98	1.000.414	100,00%	4,97%
TOPLAM						1.001.190							1.000.414	65,37%	4,97%
TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI															
	TAKASBANK	03.01.2022	TBPP	10,60%	0	530.462	530.000,00	31.12.2021	0,00%	0	0	0,00	530.020	100,00%	2,63%
TOPLAM						530.462							530.020	34,63%	2,63%
GRUP TOPLAMI						1.531.652							1.530.434	100,00%	7,60%
FON PORTFÖY DEĞERİ						22.931.652							20.125.329	0,00%	0,00%

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.BORÇLANMA ARAÇLARI															
A.1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
Finansman Bonosu	Denizbank A.Ş.	10.06.2021	TRFDZBK62111			2.000.000	91,35	11.06.2020				92,31	1.846.263	8,46	8,03
ARA GRUP TOPLAMI						2.000.000							1.846.263	8,46	8,03
A.1. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
Devlet tahvilii	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	02.03.2022	TRT020322T17	5,50	2	500.000	98,65	10.10.2017	0,00			99,39	496.960	2,28	2,16
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	02.03.2022	TRT020322T17	5,50	2	500.000	99,45	10.03.2020	0,00			99,39	496.960	2,28	2,16
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	04.05.2022	TRT040522T13	4,50	2	500.000	94,40	16.09.2020	0,00			94,61	473.047	2,17	2,06
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	04.05.2022	TRT040522T13	4,50	2	1.000.000	95,03	06.10.2020	0,00			94,61	946.094	4,33	4,12
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	08.03.2023	TRT080323T10	3,55	2	500.000	85,00	06.10.2017	0,00			89,82	449.101	2,06	1,95
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	08.03.2023	TRT080323T10	3,55	2	500.000	66,50	09.04.2019	0,00			89,82	449.101	2,06	1,95
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	08.03.2028	TRT080328T15	6,20	2	900.000	75,80	01.11.2018	0,00			102,90	926.059	4,24	4,03
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	11.02.2026	TRT110226T13	5,30	2	200.000	101,01	08.06.2017	0,00			97,14	194.277	0,89	0,85
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	11.02.2026	TRT110226T13	5,30	2	100.000	101,01	08.06.2017	0,00			97,14	97.138	0,44	0,42
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	11.02.2026	TRT110226T13	5,30	2	200.000	100,78	13.09.2017	0,00			97,14	194.277	0,89	0,85
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	11.02.2026	TRT110226T13	5,30	2	500.000	77,00	15.11.2018	0,00			97,14	485.692	2,22	2,11
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	11.08.2027	TRT110827T16	5,25	2	200.000	73,00	13.11.2018	0,00			95,15	190.294	0,87	0,83
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	11.08.2027	TRT110827T16	5,25	2	700.000	72,60	15.11.2018	0,00			95,15	666.029	3,05	2,90
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	12.01.2022	TRT120122T17	4,75	2	500.000	95,00	06.10.2017	0,00			99,06	495.319	2,27	2,15
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	12.03.2025	TRT120325T12	4,00	2	500.000	84,60	10.10.2017	0,00			86,76	433.797	1,99	1,89
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	12.03.2025	TRT120325T12	4,00	2	500.000	66,75	06.12.2018	0,00			86,76	433.797	1,99	1,89
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	14.06.2023	TRT140623T19	8,10	2	700.000	94,20	24.07.2018	0,00			105,31	737.146	3,38	3,21
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	14.06.2023	TRT140623T19	8,10	2	100.000	94,20	24.07.2018	0,00			105,31	105.307	0,48	0,46
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	14.06.2023	TRT140623T19	8,10	2	1.000.000	97,00	21.11.2018	0,00			105,31	1.053.065	4,82	4,58
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	14.09.2022	TRT140922T17	4,25	2	390.000	92,60	14.07.2017	0,00			93,99	366.545	1,68	1,59
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	14.09.2022	TRT140922T17	4,25	2	200.000	84,50	28.03.2018	0,00			93,99	187.972	0,86	0,82
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	14.09.2022	TRT140922T17	4,25	2	210.000	93,92	24.12.2020	0,00			93,99	197.370	0,90	0,86
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	17.02.2021	TRT170221T12	5,35	2	1.000.000	94,20	17.10.2019	0,00			103,46	1.034.628	4,74	4,50
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	17.08.2022	TRT170822T15	5,35	2	200.000	95,35	09.02.2018	0,00			98,48	196.952	0,90	0,86
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	17.08.2022	TRT170822T15	5,35	2	300.000	95,30	21.02.2018	0,00			98,48	295.428	1,35	1,29
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	18.01.2023	TRT180123T10	6,10	2	1.000.000	80,85	24.07.2018	0,00			102,50	1.025.005	4,69	4,46
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	20.03.2024	TRT200324T13	5,20	2	500.000	78,25	07.01.2019	0,00			95,11	475.563	2,18	2,07
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	20.10.2021	TRT201021T25	6,90	2	500.000	101,85	16.12.2019	0,00			101,33	506.668	2,32	2,20
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	20.10.2021	TRT201021T25	6,90	2	500.000	101,85	16.12.2019	0,00			101,33	506.668	2,32	2,20
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	21.04.2021	TRT210421T14	10,45	2	1.500.000	103,80	25.12.2019	0,00			105,76	1.586.376	7,27	6,90
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	22.09.2021	TRT220921T18	4,60	2	1.000.000	96,30	17.12.2019	0,00			98,14	981.431	4,49	4,27
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	22.09.2021	TRT220921T18	4,60	2	500.000	97,00	15.09.2020	0,00			98,14	490.716	2,25	2,13
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	22.09.2021	TRT220921T18	4,60	2	500.000	97,00	15.09.2020	0,00			98,14	490.716	2,25	2,13
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	24.02.2027	TRT240227T17	5,50	2	500.000	76,75	15.11.2018	0,00			97,02	485.079	2,22	2,11
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	24.07.2024	TRT240724T15	4,50	2	1.000.000	90,80	09.01.2020	0,00			92,61	926.145	4,23	4,03
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	27.09.2023	TRT270923T11	4,40	2	500.000	92,90	26.05.2017	0,00			91,26	456.287	2,09	1,99
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	27.09.2023	TRT270923T11	4,40	2	500.000	92,90	26.05.2017	0,00			91,26	456.287	2,09	1,99
ARA GRUP TOPLAMI						20.400.000							19.989.295	91,54	86,97
GRUP TOPLAMI						22.400.000							21.835.558	100,00	95,00
B. DİĞER VARLIKLAR															
Ters Repo	BİST	04.01.2021	TRT160425T33	11,00	0	150.181	99,13	31.12.2020	19,65		151.310	99,11	149.960	13,03	0,65
	BİST	04.01.2021	TRT261022T10	17,95	0	1.001.967	231,58	31.12.2020	19,65		431.820	231,69	1.000.491	86,97	4,35
GRUP TOPLAMI						1.152.148							1.150.450	100,00	5,00
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						23.552.148							22.986.008		100,00

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 Aralık 2021 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	20.125.329	100,00	100,00	22.986.008	100,00	100,01
B. HAZİR DEĞERLER (+)	14.337	100,00	0,07	17.346	100,00	0,08
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	14.337	100,00	0,07	17.346	100,00	0,08
c) Diğer Hızır Değerler	--	--	--	--	--	--
C. ALACAKLAR (+)	25.943	100,00	0,13	26.184	100,00	0,11
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	25.943	100,00	0,13	26.184	100,00	0,11
C. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	40.867	100,00	0,20	45.183	100,00	0,20
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	32.990	80,73	0,16	37.103	82,12	0,16
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
d) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
e) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	7.877	19,27	0,04	8.080	17,88	0,04
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	20.124.742	100,00	100,00	22.984.355	100,00	100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1.500.000.000.000			1.500.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	1.499.529.962.242			1.499.459.519.010		