

# **ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş**

## **İKİNCİ KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI**

### **EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

#### **6 AYLIK RAPOR**

Bu rapor ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2018-30.06.2018 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, ilgili dönemin son işgünü itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

#### **BÖLÜM A: 01.01.2018-30.06.2018 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ**

Türkiye ekonomisi 2018 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda %7,4 büyürken, hem 2017 yılının tamamında kaydedilen %7,4'lük hem de geçen yılın son çeyreğindeki %7,3'lük büyüme performansında hız kaybı olmadığı görüldü. Ancak yılın ikinci çeyreğine dair öncü göstergeler, finansal koşullardaki sıkılaşmanın da etkisiyle soğuma sinyalleri verdi. Sanayi üretim endeksi yılın ilk çeyreğindeki yıllık %9,9'luk büyümenin ardından, nisan-mayıs döneminde %6,1 büyüdü. Haziran ayında altın ve enerji dışı ara malı ithalatı, imalat PMI gibi diğer göstergeler sanayi üretiminde güç kaybının sürdüğünü ima etti. Yıla 55,7 ile güçlü başlayan ve imalat sektöründe faaliyet koşullarını yansıtan imalat PMI, haziran ayında 46,8 seviyesindeydi. 50 eşik değerinin altındaki seviyeler sektör aktivitesinde küçülmeye işaret ettiğinden, veri büyüme performansının yavaşlayacağını gösteren diğer sinyalleri teyit etti. Potansiyelin üzerinde büyüyen ekonomiye dair alınan bu sinyaller, enflasyon ve cari açık gibi Türkiye'nin risk primini artıran göstergeler açısından olumlu karşılandı. 2017 yılını 47,4 milyar dolar ile tamamlayan cari açık 12 ay birikimli olarak ilk çeyrek sonunda 55,4 milyar dolara, mayıs ayı itibarıyla ise 57,6 milyar dolara ulaştı. Mayıs ayında GSYH'nin %6,7'sine denk gelen bu rakam, 2014 yılının başından beri görülen en yüksek seviyeyi yansıttı. Cari açığı yükselişin önemli bir kısmı altın ve enerji faturalarındaki artıştan kaynaklansa da, iktisadi faaliyet ile doğrudan ilişkili olan altın ve enerji dışı açıkta da bozulma olması dikkat çekti. Finansman yapısının büyük oranda kısa vadeli sermaye girişlerine dayanması, ilk yarıda kırılmalıkları artırdı.

2017 yılını %11,9 seviyesinde tamamlayan TÜFE enflasyonu ilk çeyrekte sınırlı bir düşüş kaydetse de, ikinci çeyrekte yeniden yükselerek haziran ayında %15,4'e ulaştı. Şubat ve mart aylarında kur ve petrol fiyatlarındaki yükselişin ardından, Türk lirasındaki değer kaybının gecikmeli etkileri enflasyon üzerinde belirginleşmeye başladı. Kur artışından hızlı etkilenen dayanıklı mal grubu ile gıda

fiyatları yüksek enflasyonda öne çıkan unsurlardı. Enflasyon beklentilerinde ve fiyatlama davranışlarındaki bozulma da bu görünüme eşlik etti. Nitekim Merkez Bankası'nın haziran ayı Beklenti Anketi'nde piyasanın 12 ay ileriye dönük enflasyon beklentisi yılbaşına göre 1,2 puan artarak %10,5'e ulaştı. Enflasyon beklentilerindeki bozulma Merkez Bankası'nın parasal duruşunu sıkılaştırmasına neden oldu. 2018 yılı ilk çeyreğinin sonuna kadar olan dönemde Merkez Bankası bankacılık sektörüne tüm fonlamayı %12,75 seviyesindeki Geç Likidite Penceresi (GLP) faiziyle sağlarken, yılın ikinci çeyreğinde faiz artırımını yaptı. Nisan-haziran döneminde toplam 5 puanlık faiz artırımını yapan Merkez Bankası, para politikasında fonlamanın tek bir faizle sağlandığı daha sade bir yapıya geçti. Mayıs ayında açıklanan para politikasında sadeleşme adımı, haziran ayından itibaren uygulanmaya başlandı ve haziran ayı itibarıyla %17,75 seviyesine kadar yükseltelen bir haftalık repo faizi politika faizi haline geldi. Merkez Bankası'nın gerçekleştirdiği sıkılaştırma, finansal koşullara ve kredi faizlerine de yansıdı. Ocak ayında sırasıyla %18 ve %18,6 seviyesinde bulunan ortalama ticari ve tüketici kredi faizleri, haziran sonunda %23,5'e ve %19,6'ya ulaştı. Yıllan yıla kredi büyümesinde yılbaşında görülen %20'li seviyeler, haziran ayında %14'ün altına gerilemişti.

Merkezi yönetim bütçe açığı 2017 yılsonundaki %1,5 seviyesine kıyasla belirgin bir bozulma kaydederek haziran ayında %2,1'e ulaştı. Bu seviye Orta Vadeli Program'da (OVP) %1,9 olarak belirlenen resmi yılsonu hedefini aşmış oldu. Mayıs ayında açıklanan ve her yıl uygulanması planlanan emeklilere bayramlarda 1000 TL ikramiye verilmesini de içeren ve yılın tamamı için GSYH'nin %1'ine denk gelen teşvikler, bütçe görünümündeki bozulmada etkiliydi. Bütçede artan harcamalar karşısında gelir yaratma amaçlı olarak alınan tedbirler ise imar barışı ve borç yapılandırması gibi uygulamalar oldu. Ancak, bu uygulamaların etkisinin yılın sonlarında etkisini göstereceği belirtildi. Hazine 2018 yılının tamamında iç borç çevirme oranını %110 seviyesinde hedeflerken, ocak-haziran döneminde düzenlenen ihalelerle gerçekleşen oran %101 ile daha düşüktü. 2017 yılının aksine Hazine'nin borçlanması planlanan rakamın üzerine çıkılmaması olumlu olmakla birlikte, yılın tamamında bu performansın sürdürülebilirliği konusunda belirsizlik devam etti.

Yılın ilk yarısında kredi derecelendirme kuruluşlarının Türkiye hakkındaki değerlendirmeleri olumsuz bir görünümü yansıttı. Moody's mart ayında Türkiye'nin kredi notunu sürpriz bir karar ile bir kademe düşürdü. Mayıs ayına gelindiğinde S&P ülke notunu bir kademe indirerek yatırım yapılabilir kategorinin üç seviye altında belirledi. Türkiye'yi 'Ba2' ile yatırım yapılabilir kategorinin iki kademe altında tutan Moody's'den haziran ayında Türkiye'yi not indirimi için izlemeye aldığı

haberi geldi. Kurumsal yapının zayıflaması, dış finansmana dair risklerin artması gibi gerekçelerle not indirimi yapan kredi derecelendirme kuruluşlarından Fitch ise haziran ayında bankaları negatif izlemeye aldığını duyurdu. Türkiye haziran ayındaki seçimlerin ardından resmi olarak parlamenter sistemden Cumhurbaşkanlığı sistemine geçerken, Hazine Müsteşarlığı ve Maliye Bakanlığı aynı çatı altında birleşti. Yeni ekonomi yönetimi, mali disiplinin ve Merkez Bankası bağımsızlığının önemini vurgulayarak piyasa dostu bir yaklaşım sergiledi. Ancak kredi derecelendirme kuruluşlarından olumlu değerlendirmeler gelmesi için ekonomiye dair somut adımlar gelmesi gerektiği değerlendirildi.

Yurt dışında gelişmiş ülke merkez bankaları likidite desteklerini geri çekme eğilimindeydi. Şubat ayında Başkan Yellen'ın ardından yeni Fed Başkanı Powell resmi olarak görevine başladı. Powell'in duruşu Fed'in para politikasında önemli bir değişiklik olmayacağına işaret etti ve devamlılık açısından olumlu algılandı. Fed Ekim 2017'de başlattığı bilanço küçültme operasyonunu sürdürürken, mart ve haziran aylarında beklentilerle uyumlu olarak faiz artırımını yaptı. Haziran ayındaki önemli bir değişim Fed üyelerinin yılın tamamı için daha önce öngördükleri üç faiz artırımını dörde revize etmeleriydi. ABD Başkanı Trump'ın mart ayında ABD'nin çelik ve alüminyum ithalatına %25 oranında ek vergi getirileceğini ve daha sonra Çin'den 50 milyar dolarlık ithalata tarife uygulanacağını açıklaması, risk iştahını zayıflattı. ABD kaynaklı ticaret tartışmaları yılın ilk yarısı boyunca alevlenerek sürerken, korumacı ticaret politikalarının yaygınlaşma riski endişe yarattı. Avrupa Merkez Bankası (ECB) mart ayında düzenlediği toplantıda 'varlık alımlarının süresinin dolmasının ardından gerekirse süre veya miktar olarak artırılabilmesi' ifadesini politika metninden çıkardı. ECB'nin hamlesi gevşek para politikasını normalleştirme eğiliminde olduğunun bir sinyaliydi. ECB haziran ayındaki toplantıda aylık 30 milyar euroluk varlık alım programının yılın son çeyreğinde aylık 15 milyar euroya düşürüleceğini ve aralık ayında sona ereceğini açıkladı. Ancak, negatif bölgedeki depo faizinde 2019 yılı yaz ayları boyunca artırım yapılmayacağının vurgulanması, varlık alımları geri çekilse de faiz oranlarının bir süre daha düşük tutulacağını göstermesi açısından olumluydu. İngiltere Merkez Bankası 2017 yılında başlattığı faiz artırım sürecini devam ettireceğine dair sinyaller verirken, Japonya Merkez Bankası faizleri eksi bölgede tutmayı sürdürdü. Ancak dört önemli merkez bankasının net varlık alımlarında 2019 yılında 2018 yılına kıyasla belirgin bir düşüş olacağı tahmin edildi.

Ocak ve şubat aylarında küresel risk iştahı görece güçlü seyrete de, gelişmekte olan ülke piyasalarına portföy akımları mart ayında gündeme gelen korumacı ticaret politikaları ile hız kaybetti ve sonrasında da bir toparlanma sağlanamadı. ABD'de 10 yıllık tahvil faizinde ve dolar endeksindeki sert artış, gelişmekte olan

ülkelerde piyasa performansını olumsuz etkiledi. ABD’de iktisadi aktiviteye dair göstergelerin diğer gelişmiş ülkelere kıyasla daha güçlü bir performansa işaret etmesi de dolardaki güçlenmeyi besleyen ve gelişmekte olan ülke varlıklarını olumsuz etkileyen bir unsurdu. Yurt dışı kaynaklı olarak risk iştahı zayıf seyrederken, yurt içinde belirsizliklerin artması ve makroekonomik göstergelerdeki bozulma piyasaların benzerlerinden daha olumsuz performans göstermesine yol açtı. Gelişmekte olan ülke piyasalarına ocak-nisan döneminde yönelen 79,8 milyar dolarlık portföy girişinin ardından, mayıs ve haziran aylarında 31 milyar dolarlık portföy çıkışı yaşandı. Yurt içinde iki yıllık tahvil faizleri 2017 yılsonundaki %13,4’ten haziran ayı sonunda %19,3’e, uzun vadeli tahvil faizleri ise aynı dönemde %11,7’den %16,7’ye yükseldi. Türk lirası dolar ve eurodan oluşan kur sepeti bazında 2017 yılsonuna göre yılın ilk yarısında %19,2 değer kaybederken, BIST100 endeksinde aynı dönemde %16,3’lük düşüş vardı.

Gelişmiş ülke merkez bankalarının likidite desteklerini yavaş yavaş geri çekmesi, gelişmekte olan ülkeler açısından daha zorlayıcı bir yatırım ortamı sunmaktadır. Yılın ilk yarısında ön planda olan ticaret anlaşmazlıklarının ise küresel ticaret hacmini ve dolayısıyla küresel büyümeyi zayıflatma riski izlenmektedir. Yurt içinde eylül ayında yayınlanması beklenen Orta Vadeli Program benzeri uzun vadeli bir strateji planı, yeni yönetim sisteminde büyüme, mali disiplin ve enflasyon gibi makroekonomik açıdan son derece önemli konularda nasıl bir politika izleneceğinin ipuçlarını verecektir. Gelişmekte olan ülkelere yatırım iştahının güç kaybettiği bir atmosfer, Türkiye’nin benzer ülkelere ayrışabilmesi için güven ortamının iyileştirilmesini ve riskleri azaltıcı bazı tedbirler alınmasını gerekli kılmaktadır.

## **BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU İLE İLGİLİ BİLGİLER**

01.01.2018-30.06.2018 döneminde olağan olarak toplanan fon kurulu bu toplantılarda fonun performansı başta olmak üzere piyasalar ve diğer fonlarla ilgili birçok konuyu görüşmüştür. Fon kurulu faaliyet raporu, 6 aylık raporun ekidir.

## **BÖLÜM C: FON PORTFÖY DEĞERİ - NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI (29.06.2018)**

### **FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

#### **YABANCI MENKUL KIYMETLER**

| KIYMET ADI   | NOMİNAL DEĞERİ | RAYİÇ DEĞERİ  | ORAN  |
|--------------|----------------|---------------|-------|
| XS0285127329 | 4.950.000,00   | 27.409.586,26 | 5,69  |
| XS1077629225 | 2.000.000,00   | 10.620.974,60 | 2,20  |
| XS1117601796 | 3.000.000,00   | 13.562.888,24 | 2,81  |
| XS0503454166 | 15.435.000,00  | 86.204.927,15 | 17,89 |

|              |               |                |       |
|--------------|---------------|----------------|-------|
| XS1412393172 | 300.000,00    | 1.260.917,82   | 0,26  |
| XS1109959467 | 500.000,00    | 2.797.683,85   | 0,58  |
| XS0993155398 | 22.290.000,00 | 126.132.543,00 | 26,16 |
| XS1622626379 | 140.000,00    | 579.832,01     | 0,12  |
| XS0847042024 | 280.000,00    | 1.148.948,21   | 0,24  |
| XS1057340009 | 20.704.000,00 | 112.870.774,50 | 23,42 |
| XS1175854923 | 700.000,00    | 2.939.354,10   | 0,61  |
| XS1629918415 | 8.818.000,00  | 43.704.570,22  | 9,07  |
| XS1772360803 | 500.000,00    | 1998643,69     | 0,42  |
| TOPLAM       | 79.617.000,00 | 431.231.643,65 | 89,47 |

#### TERS REPO

| KIYMET ADI   | NOMİNAL DEĞERİ | RAYİÇ DEĞERİ | ORAN |
|--------------|----------------|--------------|------|
| TRT111120T18 | 2.002.958,90   | 2.002.958,90 | 0,42 |
| TRT170822T15 | 124.161,03     | 124.161,03   | 0,03 |
| TOPLAM       | 2.127.119,93   | 2.127.119,93 | 0,45 |

#### VADELİ MEVDUAT

| BANKA                 | NOMİNAL DEĞERİ | RAYİÇ DEĞERİ  | ORAN |
|-----------------------|----------------|---------------|------|
| ODEA BANK A.Ş.        | 775.940,83     | 4.128.642,77  | 0,86 |
| GARANTI BANKASI       | 5.202.041,01   | 5.258.701,69  | 1,09 |
| T.İŞ BANKASI A.S.     | 4.000.000,00   | 4.025.364,63  | 0,83 |
| VADELİ MEVDUAT TOPLAM | 9.977.981,84   | 13.412.709,09 | 2,78 |

#### KATILIM HESAPLARI

|                                    | NOMİNAL DEĞERİ | RAYİÇ DEĞERİ  | ORAN |
|------------------------------------|----------------|---------------|------|
| ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. | 9.617.003,60   | 9.617.003,60  | 2,00 |
| ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. | 2.139.518,41   | 2.139.518,41  | 0,44 |
|                                    | 11.756.522,01  | 11.756.522,01 | 2,44 |

#### YATIRIM FONLARI KATILMA BELGELERİ

| KIYMET ADI                  | NOMİNAL DEĞERİ | RAYİÇ DEĞERİ  | ORAN |
|-----------------------------|----------------|---------------|------|
| IAG-İŞ PORTFÖY ALTYAPI GSYF | 7.000.000,000  | 7.354.473,00  | 1,53 |
| ISZ-İŞ PORTFÖY BİRİNCİ GYF  | 12.188.514,000 | 13.837.083,65 | 2,87 |
| TOPLAM                      | 19.188.514,000 | 21.191.556,65 | 4,40 |

#### VOP NAKİT TEMİNATI

| VOP Nakit Teminatı | RAYİÇ DEĞERİ | ORAN |
|--------------------|--------------|------|
|                    | 2.196.950,26 | 0,46 |

#### FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

|                         |                |        |
|-------------------------|----------------|--------|
| A) FON PORTFOY DEĞERİ   | 481.916.501,59 | 100,00 |
| B) HAZIR DEĞERLER       | 429.757,47     |        |
| C) ALACAKLAR            | 8.431,28       |        |
| 1) Kıymet Satım Alacağı | 0,00           |        |
| 2) Diğer Alacaklar      | 8.431,28       |        |
| D) BORÇLAR              | 2.742.665,90   |        |

|                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| 1) Yönetim Ücreti              | 765.653,06            |
| 2) Kıymet Alım Borcu           | 0,00                  |
| 3) Denetim Ücretleri Karşılığı | 1.539,74              |
| 4) Diğer Borçlar               | 1.975.473,10          |
| <b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>       | <b>479.612.024,44</b> |

#### **BÖLÜM D: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

| PERFORMANS BİLGİSİ |                            |                            |                                      |                      |                                                   |                                              |                   |                                                    |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------|
| YILLAR             | Toplam Getiri* (%)         | Fon Brüt Getirisi (%)      | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%)  | Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu *** | Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL) |
| 2018               | 11,90                      | 12,85                      | 13,11                                | 15,52 (**)           | 0,79                                              | 0,79                                         | -0,11             | 479.612.024                                        |
| 2017               | 25,05                      | 26,96                      | 27,36                                | 15,47                | 0,57                                              | 0,57                                         | -0,16             | 367.487.511                                        |
| 2016               | 16,00                      | 17,91                      | 17,51                                | 9,94                 | 0,49                                              | 0,50                                         | -0,05             | 236.126.909                                        |
| 2015               | 12,82                      | 14,73                      | 14,03                                | 5,71                 | 0,74                                              | 0,75                                         | -0,06             | 176.712.617                                        |
| 2014               | 0,67<br>(a)<br>1,88<br>(b) | 1,38<br>(a)<br>3,08<br>(b) | 2,46 (a)<br>4,45 (b)                 | 5,06 (a)<br>1,24 (b) | 0,53                                              | 0,56                                         | -1,44             | 132.672.241                                        |
| 2013               | 18,35                      | -                          | 22,13                                | 6,97                 | 0,47                                              | 0,49                                         | -                 | 116.491.764                                        |

(\*):Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

(\*\*):Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 6 aylık ÜFE oranıdır.

(\*\*\*):Performans sunumlarında riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu"

(Information Ratio) kullanılacaktır. Bilgi rasyosu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/12/2013 tarih ve 28854 sayılı "Performans Sunuş Tebliği" nde belirtildiği şekilde hesaplanmaktadır.

(a) 31.12.2013-15.05.2014 tarihleri arası getiridir.

(b)15.05.2014-31.12.2014 tarihleri arası getiridir.

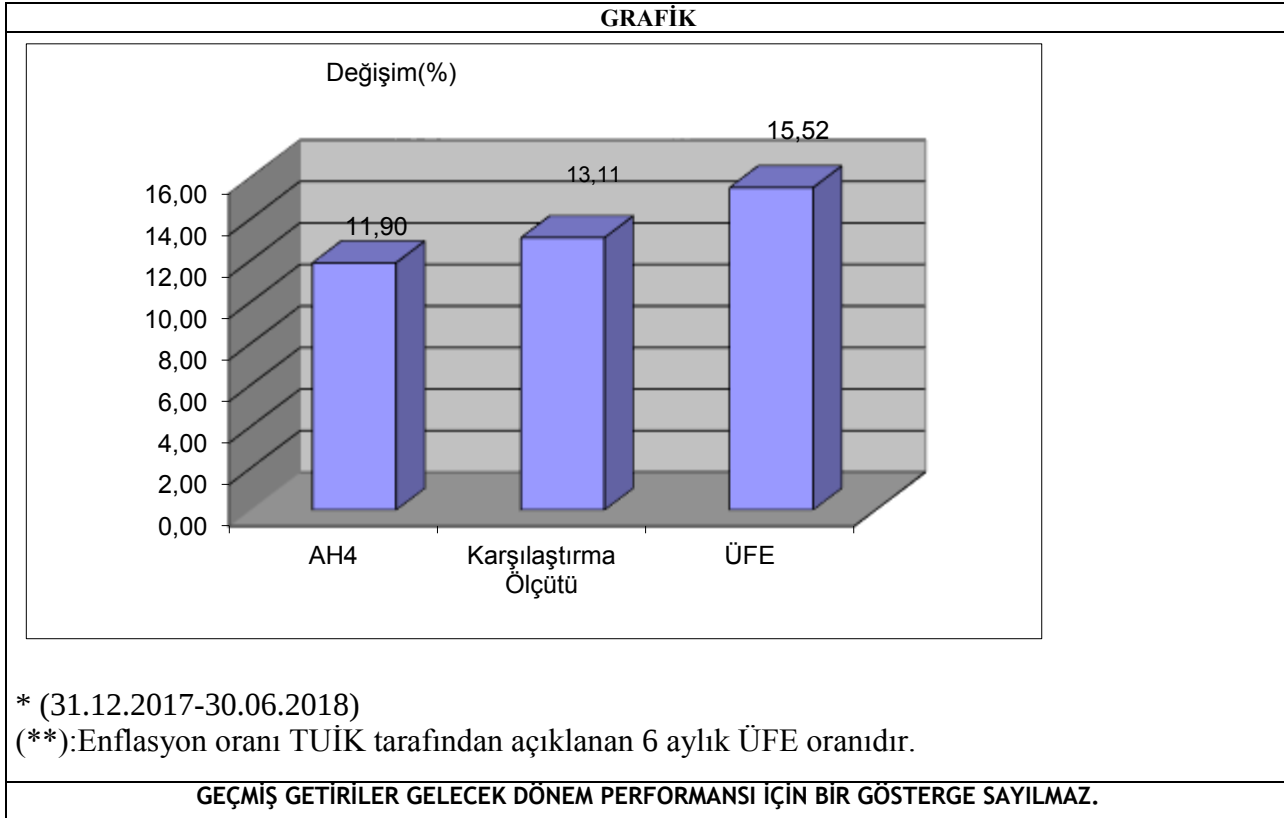
| Fon Kodu | 02.07.2018 fiyatı | 02.01.2018 fiyatı | Dönem Getirisi(%) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AH4      | 0,053109          | 0,04746           | 11,90             |

| Fon Kodu                    | Toplam Fon Giderleri (%) | 1Fon Giderleri İçin Ayrılan Karşılık Oranı (%) | Dönem Brüt Getirisi(%) |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------------------------------|------------------------|
| AH4 (01.01.2018-31.12.2018) | 0,95                     | 0,00                                           | 12,85                  |

Fon, performans kriteri olarak %90 BIST-KYD Kamu Eurobond EUR (TL) Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'ne göre hesaplanan endeksi hedef almaktadır.

Performans kriterinin 31.12.2017-30.06.2018 dönemi getirisi: %13,11

Ayrıntılar için performans sunum raporuna bakılmalıdır.



<sup>1</sup> Fon giderlerinin, azami fon toplam gider kesintisi oranını aşan kısmı için, fona ayrılan alacak karşılığı oranını ifade etmektedir.

## **BÖLÜM E: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER**

Bu bölümde portföye alınan varlıkların alım satımlarında aracı kuruluşlara ödenen komisyonların oranlarına yer verilir.

- I. BIST Kesin Alım-Satım Pazarı (Seans İçi) / Yüz Binde 1,2 + BSMV
- II. BIST Kesin Alım-Satım Pazarı (Seans Dışı) / Yüz Binde 2,4 + BSMV
- III. BIST Repo-Ters Repo (Seans İçi) / Milyonda 5,5 x işlem gün sayısı + BSMV
- IV. BIST Repo-Ters Repo (Seans Dışı) / Milyonda 11 x işlem gün sayısı + BSMV
- V. Hazine DİBS İhaleleri / 0
- VI. BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası / Onbinde 3 + BSMV. Satış İşlemlerinde 50 TL EFT ücreti
- VII. Takasbank Para Piyasası 1-7 gün arası vadeler / Yüzbinde 2,1 + BSMV
- VIII. Takasbank Para Piyasası 7 günden uzun vadeler / Milyonda 2,8 x işlem gün sayısı + BSMV
- IX. Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu / Onbinde 4 + BSMV
- X. VIOP BIST Endeks Kontratı / Onbinde 2 + BSMV
- XI. VIOP Dolar Kontratı / Onbinde 2 + BSMV
- XII. VIOP Hisse Vadeli İşlemler / Onbinde 2 + BSMV

### **Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamaların Senelik Olarak Fon Net Varlık Değerine Oranı**

Aşağıda fondan yapılan harcamaların senelik tutarlarının ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

| <b>Gider Türü</b>                 | <b>Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------|
| Fon İşletim Gideri                | 0,93                                          |
| Aracılık Komisyonları             | 0,01                                          |
| Diğer Fon Giderleri               | 0,01                                          |
| Toplam Giderler                   | 0,95                                          |
| <b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b> | 428.379.440,71                                |

|                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>BÖLÜM F: ÖDÜNC MENKUL KIYMET İŞLEMLERİ VE TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|

01.01.2018-30.06.2018 döneminde, ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nda herhangi bir ödünç menkul kıymet işlemi gerçekleştirilmemiştir.

Aynı dönemde, korunma ve/veya yatırım amacıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda kısa/uzun yönlü pozisyonlar alınmıştır. Sene içerisinde alınan pozisyonlar aşağıdaki gibidir.

**EK: Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonlarına Ait Türev Araç İşlemleri**

| Portföy Adı                     | İşlem Yeri | İşlem Tarihi | Kıymet Takas Tarihi | İşlem Tipi | ISIN Kodu    | MK Tanımı    | Miktar   | Fiyat    | Tutar         |
|---------------------------------|------------|--------------|---------------------|------------|--------------|--------------|----------|----------|---------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ BORÇ.AR.EYF(AH4) |            | 18.01.2018   | 18.01.2018          | Kısa       | TRVXIST00WO3 | F_EURTRY0218 | 3.485,00 | 4,706000 | 16.400.410,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ BORÇ.AR.EYF(AH4) |            | 18.01.2018   | 18.01.2018          | Kısa       | TRVXIST00WO3 | F_EURTRY0218 | 15,00    | 4,707000 | 70.605,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ BORÇ.AR.EYF(AH4) |            | 19.01.2018   | 19.01.2018          | Uzun       | TRVXIST00X89 | F_USDTRY0218 | 200,00   | 3,824000 | 764.800,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ BORÇ.AR.EYF(AH4) |            | 05.02.2018   | 05.02.2018          | Kısa       | TRVXIST00X89 | F_USDTRY0218 | 200,00   | 3,790300 | 758.060,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ BORÇ.AR.EYF(AH4) |            | 14.02.2018   | 14.02.2018          | Kısa       | TRVXIST00WO3 | F_EURTRY0218 | 493,00   | 4,718900 | 2.326.417,70  |
| AHE 2.KAMU DIŞ BORÇ.AR.EYF(AH4) |            | 14.02.2018   | 14.02.2018          | Kısa       | TRVXIST00WO3 | F_EURTRY0218 | 7,00     | 4,720500 | 33.043,50     |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 14.02.2018 | 14.02.2018 | Kısa | TRVXIST00WO3 | F_EURTRY0218 | 190,00 | 4,724000 | 897.560,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 14.02.2018 | 14.02.2018 | Kısa | TRVXIST00WO3 | F_EURTRY0218 | 10,00  | 4,724100 | 47.241,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 16.02.2018 | 16.02.2018 | Uzun | TRVXIST00WO3 | F_EURTRY0218 | 177,00 | 4,710800 | 833.811,60   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 16.02.2018 | 16.02.2018 | Uzun | TRVXIST00WO3 | F_EURTRY0218 | 323,00 | 4,710900 | 1.521.620,70 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.02.2018 | 23.02.2018 | Uzun | TRVXIST00YI1 | F_EURUSD0418 | 300,00 | 1,235000 | 370.500,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 26.02.2018 | 26.02.2018 | Uzun | TRVXIST00YI1 | F_EURUSD0418 | 300,00 | 1,237900 | 371.370,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 14.03.2018 | 14.03.2018 | Uzun | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 500,00 | 3,936300 | 1.968.150,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.04.2018 | 12.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 11,00  | 4,140200 | 45.542,20    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.04.2018 | 12.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 11,00  | 4,140200 | 45.542,20    |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.04.2018 | 12.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 11,00  | 4,140200 | 45.542,20    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.04.2018 | 12.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 8,00   | 4,140200 | 33.121,60    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.04.2018 | 12.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 11,00  | 4,140200 | 45.542,20    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.04.2018 | 12.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 11,00  | 4,140200 | 45.542,20    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.04.2018 | 12.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 403,00 | 4,135900 | 1.666.767,70 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.04.2018 | 12.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 9,00   | 4,135900 | 37.223,10    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.04.2018 | 12.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 25,00  | 4,140200 | 103.505,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.04.2018 | 13.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 40,00  | 4,107400 | 164.296,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.04.2018 | 13.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 436,00 | 4,107400 | 1.790.826,40 |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 13.04.2018 | 13.04.2018 | Kısa | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 24,00  | 4,107400 | 98.577,60    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 27.04.2018 | 27.04.2018 | Uzun | TRVXIST00ZE7 | F_USDTRY0418 | 500,00 | 4,047700 | 2.023.850,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 27.04.2018 | 27.04.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 2,00   | 1,214100 | 2.428,20     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 27.04.2018 | 27.04.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 598,00 | 1,214300 | 726.151,40   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 27.04.2018 | 27.04.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,120700 | 103.017,50   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 27.04.2018 | 27.04.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,122000 | 4.122,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 27.04.2018 | 27.04.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 14,00  | 4,122100 | 57.709,40    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 27.04.2018 | 27.04.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 460,00 | 4,122800 | 1.896.488,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 27.04.2018 | 27.04.2018 | Kısa | TRVXIST00YI1 | F_EURUSD0418 | 600,00 | 1,208200 | 724.920,00   |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 135,00 | 4,338000 | 585.630,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 189,00 | 4,338000 | 819.882,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 150,00 | 4,338000 | 650.700,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00   | 4,338000 | 8.676,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,338000 | 4.338,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,338000 | 4.338,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00   | 4,338000 | 8.676,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 10,00  | 4,338000 | 43.380,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 3,00   | 4,338000 | 13.014,00  |

|                                    |  |            |            |      |              |              |       |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|-------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 5,00  | 4,338000 | 21.690,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,338000 | 4.338,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 11.05.2018 | 11.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,338000 | 4.338,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 15.05.2018 | 15.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 61,00 | 4,492300 | 274.030,30 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 15.05.2018 | 15.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 39,00 | 4,493000 | 175.227,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 15.05.2018 | 15.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00  | 4,494100 | 8.988,20   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 15.05.2018 | 15.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 9,00  | 4,494700 | 40.452,30  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 15.05.2018 | 15.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 41,00 | 4,494100 | 184.258,10 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 15.05.2018 | 15.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 89,00 | 4,494100 | 399.974,90 |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 15.05.2018 | 15.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 29,00  | 4,494100 | 130.328,90 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 15.05.2018 | 15.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 130,00 | 4,494100 | 584.233,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 15.05.2018 | 15.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 75,00  | 4,494000 | 337.050,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 15.05.2018 | 15.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,494200 | 112.355,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 16.05.2018 | 16.05.2018 | Uzun | TRVXIST00VD8 | F_EURUSD1218 | 700,00 | 1,201500 | 841.050,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00   | 5,270000 | 5.270,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 48,00  | 5,270000 | 252.960,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 5,00   | 5,270000 | 26.350,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00   | 5,270000 | 5.270,00   |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00   | 5,270000 | 5.270,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00   | 5,270000 | 5.270,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 5,00   | 5,270000 | 26.350,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 5,00   | 5,270000 | 26.350,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 50,00  | 5,270000 | 263.500,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00   | 5,270000 | 5.270,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00   | 5,270000 | 5.270,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00   | 5,270000 | 5.270,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 873,00 | 5,270000 | 4.600.710,00 |

|                                    |  |            |            |      |              |              |       |          |           |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|-------|----------|-----------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 5,00  | 5,270000 | 26.350,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 2,00  | 5,270000 | 10.540,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,915000 | 4.915,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,915000 | 4.915,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 8,00  | 4,915000 | 39.320,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 20,00 | 4,915000 | 98.300,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 3,00  | 4,911000 | 14.733,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 3,00  | 4,911000 | 14.733,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 8,00  | 4,915000 | 39.320,00 |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 5,00   | 4,915000 | 24.575,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 23.05.2018 | 23.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 251,00 | 4,915000 | 1.233.665,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 20,00  | 4,740000 | 94.800,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 50,00  | 4,740000 | 237.000,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 5,00   | 4,740000 | 23.700,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,740000 | 4.740,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,740000 | 4.740,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,740000 | 4.740,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 18,00  | 4,740000 | 85.320,00    |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 14,00  | 4,740000 | 66.360,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,740000 | 4.740,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,740000 | 4.740,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00   | 4,740000 | 9.480,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 6,00   | 4,740000 | 28.440,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,741000 | 4.741,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,741000 | 4.741,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 375,00 | 4,740400 | 1.777.650,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,740400 | 118.510,00   |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 100,00 | 4,740500 | 474.050,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 378,00 | 4,740000 | 1.791.720,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 20,00  | 4,741000 | 94.820,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,741000 | 118.525,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 77,00  | 4,741000 | 365.057,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 5,00   | 4,741000 | 23.705,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,741000 | 4.741,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,741000 | 4.741,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 4,00   | 4,741000 | 18.964,00    |

|                                    |  |            |            |      |              |              |       |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|-------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 12,00 | 4,741000 | 56.892,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 8,00  | 4,741000 | 37.928,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 5,00  | 4,741000 | 23.705,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00 | 4,741000 | 118.525,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 10,00 | 4,741000 | 47.410,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 3,00  | 4,741800 | 14.225,40  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 6,00  | 4,741800 | 28.450,80  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00  | 4,741800 | 9.483,60   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00 | 4,741800 | 118.545,00 |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 303,00 | 4,741000 | 1.436.523,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00   | 4,741000 | 9.482,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 228,00 | 4,741800 | 1.081.130,40 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 225,00 | 4,741800 | 1.066.905,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 5,00   | 4,741800 | 23.709,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 4,00   | 4,741800 | 18.967,20    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,741800 | 4.741,80     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,741800 | 4.741,80     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 2,00   | 5,110000 | 10.220,00    |

|                                    |  |            |            |      |              |              |       |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|-------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00  | 5,110000 | 5.110,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 2,00  | 5,110000 | 10.220,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 2,00  | 5,110000 | 10.220,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00  | 5,110000 | 5.110,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 4,00  | 5,110000 | 20.440,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 20,00 | 5,110000 | 102.200,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 50,00 | 5,110000 | 255.500,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00  | 5,110000 | 5.110,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00  | 5,110000 | 5.110,00   |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 2,00   | 5,110000 | 10.220,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 3,00   | 5,110000 | 15.330,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 200,00 | 5,070500 | 1.014.100,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 930,00 | 4,727000 | 4.396.110,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 10,00  | 4,727000 | 47.270,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 60,00  | 4,727000 | 283.620,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 200,00 | 5,110000 | 1.022.000,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 36,00  | 5,110000 | 183.960,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 492,00 | 5,060000 | 2.489.520,00 |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 7,00   | 5,060000 | 35.420,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00   | 5,060000 | 5.060,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 500,00 | 5,060000 | 2.530.000,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 200,00 | 5,070200 | 1.014.040,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 300,00 | 5,070500 | 1.521.150,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 175,00 | 5,065000 | 886.375,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,740000 | 4.740,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,740000 | 4.740,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 210,00 | 4,740000 | 995.400,00   |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00   | 4,740000 | 9.480,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 286,00 | 4,740000 | 1.355.640,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 24.05.2018 | 24.05.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00   | 4,740000 | 9.480,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 30.05.2018 | 30.05.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 99,00  | 1,159700 | 114.810,30   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 30.05.2018 | 30.05.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 100,00 | 1,159700 | 115.970,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 30.05.2018 | 30.05.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 4,00   | 1,159700 | 4.638,80     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 30.05.2018 | 30.05.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 100,00 | 1,159700 | 115.970,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 30.05.2018 | 30.05.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 100,00 | 1,159700 | 115.970,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 30.05.2018 | 30.05.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 100,00 | 1,159700 | 115.970,00   |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 30.05.2018 | 30.05.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 97,00  | 1,159700 | 112.490,90   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,608000 | 4.608,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 249,00 | 4,608000 | 1.147.392,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 40,00  | 4,608000 | 184.320,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,608000 | 4.608,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 5,00   | 4,608000 | 23.040,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00   | 4,608000 | 9.216,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,608000 | 4.608,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,608000 | 4.608,00     |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 30,00  | 4,608000 | 138.240,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 170,00 | 4,608000 | 783.360,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,604900 | 4.604,90   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 117,00 | 4,604900 | 538.773,30 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 15,00  | 4,604900 | 69.073,50  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 84,00  | 4,604900 | 386.811,60 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 33,00  | 4,604900 | 151.961,70 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,606500 | 4.606,50   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 100,00 | 4,606900 | 460.690,00 |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 100,00 | 4,606900 | 460.690,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 01.06.2018 | 01.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 49,00  | 4,606900 | 225.738,10 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 55,00  | 1,184800 | 65.164,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 10,00  | 1,184800 | 11.848,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 10,00  | 1,184800 | 11.848,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 75,00  | 1,184800 | 88.860,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 150,00 | 1,184800 | 177.720,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 75,00  | 1,184800 | 88.860,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 150,00 | 1,184800 | 177.720,00 |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 2,00   | 1,184800 | 2.369,60     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 1,00   | 1,184800 | 1.184,80     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 59,00  | 1,184800 | 69.903,20    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 3,00   | 1,184800 | 3.554,40     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 10,00  | 1,184800 | 11.848,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 886,00 | 4,520000 | 4.004.720,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 5,00   | 4,517300 | 22.586,50    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,517300 | 4.517,30     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 20,00  | 4,517300 | 90.346,00    |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,517300 | 4.517,30     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,517300 | 4.517,30     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 48,00  | 4,519000 | 216.912,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 37,00  | 4,520000 | 167.240,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 07.06.2018 | 07.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,520000 | 4.520,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 08.06.2018 | 08.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,532000 | 113.300,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 08.06.2018 | 08.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 75,00  | 4,532100 | 339.907,50   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 08.06.2018 | 08.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 900,00 | 4,532100 | 4.078.890,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 7,00   | 4,595000 | 32.165,00    |

|                                    |            |            |      |              |              |       |          |            |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|-------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 10,00 | 4,595000 | 45.950,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 4,00  | 4,595000 | 18.380,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 6,00  | 4,595800 | 27.574,80  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00 | 4,595800 | 114.895,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 3,00  | 4,595800 | 13.787,40  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,600000 | 4.600,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 20,00 | 4,600000 | 92.000,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 12,00 | 4,600000 | 55.200,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,600000 | 4.600,00   |

|                                    |  |            |            |      |              |              |       |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|-------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 16,00 | 4,600000 | 73.600,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 10,00 | 4,594700 | 45.947,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,600000 | 4.600,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 72,00 | 4,600000 | 331.200,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 67,00 | 4,600000 | 308.200,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 5,00  | 4,600000 | 23.000,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 17,00 | 4,600000 | 78.200,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,594700 | 4.594,70   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 20,00 | 4,594700 | 91.894,00  |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,594700 | 4.594,70   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00   | 4,594700 | 9.189,40   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,594700 | 4.594,70   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 3,00   | 4,594700 | 13.784,10  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,595400 | 114.885,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 75,00  | 4,595600 | 344.670,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 5,00   | 4,595800 | 22.979,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,596000 | 114.900,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 100,00 | 4,596000 | 459.600,00 |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 20,00  | 4,596000 | 91.920,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 140,00 | 4,595000 | 643.300,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,595000 | 4.595,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 40,00  | 4,595000 | 183.800,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 27,00  | 4,595000 | 124.065,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 8,00   | 4,595000 | 36.760,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 10,00  | 4,595000 | 45.950,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 40,00  | 4,595800 | 183.832,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,595800 | 4.595,80   |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,595800 | 4.595,80   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 12,00  | 4,595800 | 55.149,60  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 162,00 | 4,595800 | 744.519,60 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 12.06.2018 | 12.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 3,00   | 4,595000 | 13.785,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 17,00  | 4,692800 | 79.777,60  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 49,00  | 4,692000 | 229.908,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,692000 | 4.692,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 75,00  | 4,692000 | 351.900,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,692200 | 117.305,00 |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 54,00  | 4,692200 | 253.378,80   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,692200 | 117.305,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 20,00  | 4,692600 | 93.852,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 7,00   | 4,692700 | 32.848,90    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00   | 4,692700 | 9.385,40     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,691900 | 117.297,50   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 14,00  | 4,679400 | 65.511,60    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 100,00 | 4,679400 | 467.940,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 386,00 | 4,679400 | 1.806.248,40 |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |              |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|--------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 159,00 | 4,678500 | 743.881,50   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 241,00 | 4,678600 | 1.127.542,60 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 100,00 | 4,678600 | 467.860,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 8,00   | 5,110000 | 40.880,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 100,00 | 5,110000 | 511.000,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00   | 5,110000 | 5.110,00     |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 5,00   | 5,114000 | 25.570,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 15,00  | 5,114000 | 76.710,00    |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 1,00   | 5,114000 | 5.114,00     |

|                                    |  |            |            |      |              |              |       |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|-------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST00VZ1 | F_USDTRY1218 | 70,00 | 5,114000 | 357.980,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 8,00  | 4,696500 | 37.572,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 14,00 | 4,696500 | 65.751,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 47,00 | 4,696500 | 220.735,50 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 11,00 | 4,696500 | 51.661,50  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,696500 | 4.696,50   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00  | 4,696500 | 9.393,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,696500 | 4.696,50   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00  | 4,696500 | 4.696,50   |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 64,00  | 4,696500 | 300.576,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 9,00   | 4,696500 | 42.268,50  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 4,00   | 4,696500 | 18.786,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 9,00   | 4,696500 | 42.268,50  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 7,00   | 4,696500 | 32.875,50  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 100,00 | 4,696500 | 469.650,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,696500 | 4.696,50   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 6,00   | 4,696500 | 28.179,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 2,00   | 4,696500 | 9.393,00   |

|                                    |  |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 3,00   | 4,696500 | 14.089,50  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 9,00   | 4,696500 | 42.268,50  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Kısa | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,696800 | 4.696,80   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 10,00  | 1,166900 | 11.669,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 150,00 | 1,166900 | 175.035,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 22.06.2018 | 22.06.2018 | Uzun | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 40,00  | 1,166900 | 46.676,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 25.06.2018 | 25.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 150,00 | 4,598000 | 689.700,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 26.06.2018 | 26.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 15,00  | 4,703100 | 70.546,50  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 26.06.2018 | 26.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 6,00   | 4,706000 | 28.236,00  |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 26.06.2018 | 26.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,707900 | 4.707,90   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 26.06.2018 | 26.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 1,00   | 4,708000 | 4.708,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 26.06.2018 | 26.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 20,00  | 4,708000 | 94.160,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 26.06.2018 | 26.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 11,00  | 4,708000 | 51.788,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 26.06.2018 | 26.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 25,00  | 4,708700 | 117.717,50 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 26.06.2018 | 26.06.2018 | Uzun | TRVXIST011P9 | F_USDTRY0618 | 71,00  | 4,708800 | 334.324,80 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 527,00 | 1,158300 | 610.424,10 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 90,00  | 1,158300 | 104.247,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 90,00  | 1,158300 | 104.247,00 |

|                                    |  |            |            |      |              |              |       |          |           |
|------------------------------------|--|------------|------------|------|--------------|--------------|-------|----------|-----------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 2,00  | 1,158300 | 2.316,60  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 12,00 | 1,158300 | 13.899,60 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 17,00 | 1,158300 | 19.691,10 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 5,00  | 1,158300 | 5.791,50  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 5,00  | 1,158300 | 5.791,50  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 2,00  | 1,158300 | 2.316,60  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Kısa | TRVXIST01156 | F_EURUSD0618 | 50,00 | 1,158300 | 57.915,00 |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Uzun | TRVXIST01305 | F_EURUSD0818 | 1,00  | 1,164000 | 1.164,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) |  | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Uzun | TRVXIST01305 | F_EURUSD0818 | 1,00  | 1,164000 | 1.164,00  |

|                                    |            |            |      |              |              |        |          |            |
|------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------|----------|------------|
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Uzun | TRVXIST01305 | F_EURUSD0818 | 1,00   | 1,164000 | 1.164,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Uzun | TRVXIST01305 | F_EURUSD0818 | 1,00   | 1,164000 | 1.164,00   |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Uzun | TRVXIST01305 | F_EURUSD0818 | 15,00  | 1,164000 | 17.460,00  |
| AHE 2.KAMU DIŞ<br>BORÇ.AR.EYF(AH4) | 28.06.2018 | 28.06.2018 | Uzun | TRVXIST01305 | F_EURUSD0818 | 781,00 | 1,164000 | 909.084,00 |

#### **EKLER:**

1. Fon Kurulu Faaliyet Raporu,
2. 30.06.2018 Tarihi İtibariyle Fon Portföy Değeri Ve Net Varlık Değeri Tabloları.