

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

01.01.2018 – 31.12.2018

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.
Emrah Ayrancı	Fon Kurulu Üyesi	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Yağız Oral	Fon Kurulu Üyesi	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

4. FON PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

Bulut Eser	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Hüseyin Ömür Karakuş	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Alper Özdamar	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Can Özçelik	Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

5.FONUN FAALİYET GÖSTERDİĞİ PİYASASININ ve EKONOMİNİN GENEL DURUMU

2018 yılının ilk çeyreğine 2017 yılında olduğu gibi ABD başta olmak üzere gelişmiş ülke ekonomilerindeki düşük enflasyon ve yüksek büyüme senaryosu ile başlayan küresel piyasalarda yılın ikinci çeyreğinden itibaren bu tablonun yerini yükselen enflasyon ve normalleşen büyüme tablosuna bıraktığını gördük. Küresel büyüme endişelerinin ön plana çıktığı bu dönemde petrol başta olmak üzere emtia fiyatlarındaki artışın enflasyonist baskı yarattığını gözlemledik. Bu dönüşüm Fed'in sıkılaştırma beklentilerini öncelikli gündem maddesi haline getirirken risk iştahının bozulmasına, ABD

tahvil faizlerinin yükselmesine ve dolayısıyla ABD dolarının Nisan ayından başlayarak, başta gelişmekte olan ülke para birimleri olmak üzere tüm küresel para birimlerine karşı değer kazanmasına sebep oldu. Öte yandan yine bu dönemde ABD ve Çin arasında küresel ticaret konusundaki yaşanan anlaşmazlıklar, Suriye konusu nedeniyle bölgede artan jeopolitik riskler ve ABD'nin İran ile yapılan nükleer anlaşmayı sonlandırması gibi siyasi gelişmeler de risk iştahının bozulmasına katkı yapan diğer önemli gündem maddeleri oldu. Yılın ikinci ve üçüncü çeyreğinde devam eden bu olumsuz tablo süresince ABD teknoloji şirketleri önderliğindeki hisse senetleri yükselirken özellikle gelişmekte olan ülke para birimleri ve hisse senetleri büyük bir bölümü değer kaybetti. Yılın son çeyreğinde ise ABD ekonomisinin güçlü seyrini sürdürmesi ve Çin'in genişlemeci politikalarına devam etmesi küresel büyüme endişelerini yumuşatırken Fed'in 2019 yılında daha temkinli hareket edeceği beklentileri risk algısının güçlenmesine yol açtı. ABD ve Çin arasındaki ticaret gerilimine yönelik çözüm arayışları ve olumlu haber akışları da bu dönemde risk algısının güçlenmesindeki en önemli sebepler arasında yer aldı. Gelişmekte olan ülke para birimleri ve hisse senetleri risk algısındaki canlanmayla bu dönemde kayıplarının bir kısmını telafi etmeyi başardı. Aynı dönemde ABD'nin İran'a uyguladığı yaptırımların devreye girmesi ile başlayan süreçte arz fazlası endişeleri ile değer kaybetmeye başlayan petrol fiyatları OPEC üyesi ülkelerin arz kısıntısı kararı almalarına rağmen düşüşünü sürdürdü ve yılın ilk üç çeyreğindeki kazanımlarının tamamını geri vererek yıla başladığı seviyenin altına geriledi.

Türkiye ve Türk Lirası varlıklar ise risk algısının bozulduğu ortamdan olumsuz etkilenen ülkelerin başında geldi. Yılın ilk yarısında bölgede artan jeopolitik risklerden de oldukça olumsuz etkilenen Türk Lirası varlıklar erken seçim açıklamasının ardından ise artan belirsizlik ortamı ile diğer gelişmekte olan ülkelere negatif ayrılmaya başladı.

Yılın üçüncü çeyreğinde ekonomideki büyüme güçlü sürmesine rağmen artan enflasyon, büyüyen cari açık, bütçedeki kısmi bozulma ve bunları takiben kredi derecelendirme kuruluşlarının Türkiye'nin kredi notunu düşürmeleri Türkiye'ye yönelik yatırımcı iştahını azalttı. Merkez Bankası'nın Türk Lirası'ndaki değer kaybının ve enflasyondaki yükselişin önüne geçmek için yaptığı faiz artışlarının da etkisi ile yıla %11,7 seviyesinde başlayan 10 yıllık tahvil faizleri %16,8'e yükselirken, 2 yıllık tahvil faizleri de %13,4'den başladığı yılı Haziran sonu itibarıyla %19,3 seviyesinde tamamladı. Merkez Bankası'nın Haziran Ayı'nın başından itibaren para politikasında sadeleşmeye gitmesi ile ortalama fonlama faizi politika faizine (1 haftalık repo faizi) eşitlenirken 8 Haziran tarihinde yapılan PPK toplantısında bu oran %17,75 olarak belirlendi.

Bu gelişmelere rağmen ağustos ayında yaşanan spekülasyon kur atağı sonrası Türk Lirası'nın dolar ve euro karşısında değer kaybı %40'ı aştı. Bu dönemde Türkiye'nin risk priminde önemli bir artış yaşanırken, bu artışın tahvil faizlerine yansıdığını da gözlemledik. Kurda yaşanan bu hızlı yükselişi takiben yukarı yönlü enflasyonun daha da ivmelenmesi sonucunda Merkez Bankası 625 baz puan faiz arttırarak politika faizini %24'e yükseltti. Türk Lirası'ndaki değer kaybının önüne geçen bu gelişme sonrası bir dengelenme dönemine giren Türkiye ekonomisinde büyümenin yavaşladığı enflasyonun zirve noktasına ulaştıktan sonra gerilediği, ihracat ve cari fazlanın tarihi yüksek seviyelere ulaştığı bir döneme adım atılmış oldu. Aynı dönemde bölgedeki jeopolitik risklerin azalması ve Türkiye'nin ABD ile ilişkilerinde normalleşme sürecine girmesi ile Türk Lirası yılın son çeyreğinde kayıplarının bir kısmını telafi etmeyi başardı. Ağustos döneminde %22'yi aşan 10 yıllık tahvil faizleri yaşanan gelişmeler

sonrası %16,5 seviyesinin altına gerilerken %27'yi aşan 2 yıllık tahvil faizleri de %20 seviyesinin altına geriledi. Türk Lirası varlıklardaki en önemli ayrışma ise hisse senedi piyasalarında gerçekleşti. Yükselen faizler ve değer kaybeden Türk Lirası'nın etkisi ile BIST 100 Endeksi yılı Türk Lirası bazında %21, dolar bazında ise %43'lük değer kaybı ile noktalandı. Aynı dönemde, MSCI Dünya Endeksi %11, MSCI Gelişmekte Olan Ülkeler Endeksi ise %17 değer kaybetti.

Türkiye ekonomisi 2017 yılı %7,4 büyüme ile tamamlarken bu performansını 2018 yılı ilk yarısına da taşımayı başardı. Ancak yılın üçüncü çeyreğinde dengelenme sürecine giren ekonomideki büyüme %1,6 ile sınırlı kaldı. Öncü göstergeler büyümedeki yavaşlamanın yılın son çeyreğinde de ivme kaybettiğine işaret ederken 2019 yılı büyüme tahminlerinin de geriye çekilmesine sebep oldu.

Yılın ilk çeyreğini %10,3, ilk yarısını ise %15,8 seviyesinde tamamlayan enflasyon ise artan enerji fiyatları, değer kaybeden Türk Lirası ve hız kesmeyen gıda enflasyonunun etkisi ile Ekim ayı itibariyle %25,2 seviyesine ulaştı. Yılın son iki ayında gerileme sürecine giren enflasyon yılı %20,3 seviyesinde noktalarken bu dönemde yapılan vergi indirimlerinin yanı sıra enerji fiyatlarının da gerilemesi enflasyona olumlu yansımış oldu.

Geçtiğimiz yılsonunda 47 milyar dolara (GSYH'nin %5,6') ulaşan cari açık, Nisan ayı sonu itibariyle (12 aylık) hem altın ithalatındaki artışın sürmesi hem de enerji fiyatlarının artması nedeniyle 57 milyar dolar (GSYH'nin %6,6'sı) oldu. Daha sonra altın ithalatında dengelenme, turizm gelirlerinde artış ve ihracatın olumlu katkısı ile Ağustos ayından itibaren 3 ay üst üste cari fazla oluşması ile cari açık Ekim sonu itibariyle 39 milyar dolara (GSYH'nin %4,7'si) kadar geriledi.

Geçtiğimiz yıl 18 milyar TL'lik artış ile 47 milyar TL (GSYH'nin %1,5'i) olan bütçe açığı ise vergi artışlarına rağmen faiz dışı harcamalardaki artışın etkisi ile, yılın ilk yarısında (12 aylık) 68 milyar TL'ye (GSYH'nin %2'si), Kasım ayı itibariyle de 75 milyar TL'ye (GSYH'nin %2,1'i) yükseldi.

Borsa İstanbul

BIST 100 Endeksi yılı Türk Lirası bazında %21, BIST Bankacılık Endeksi ise %31'lik değer kaybı ile noktalandı. Aynı dönemde, MSCI Türkiye Endeksi dolar bazında %43, MSCI Dünya Endeksi %11, MSCI Gelişmekte Olan Ülkeler Endeksi ise %17 değer kaybetti.

Faiz

Yıla %11,7 seviyesinde başlayan 10 yıllık gösterge tahvil faizi 474 baz puan artış ile %16,5 seviyesine yükseldi. Aynı dönemde %13,4 olan 2 yıllık gösterge tahvil faizi 633 baz puan artış ile %19,7 oldu. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise yılı 28 baz puan artış ile %2,7 seviyesinde tamamladı.

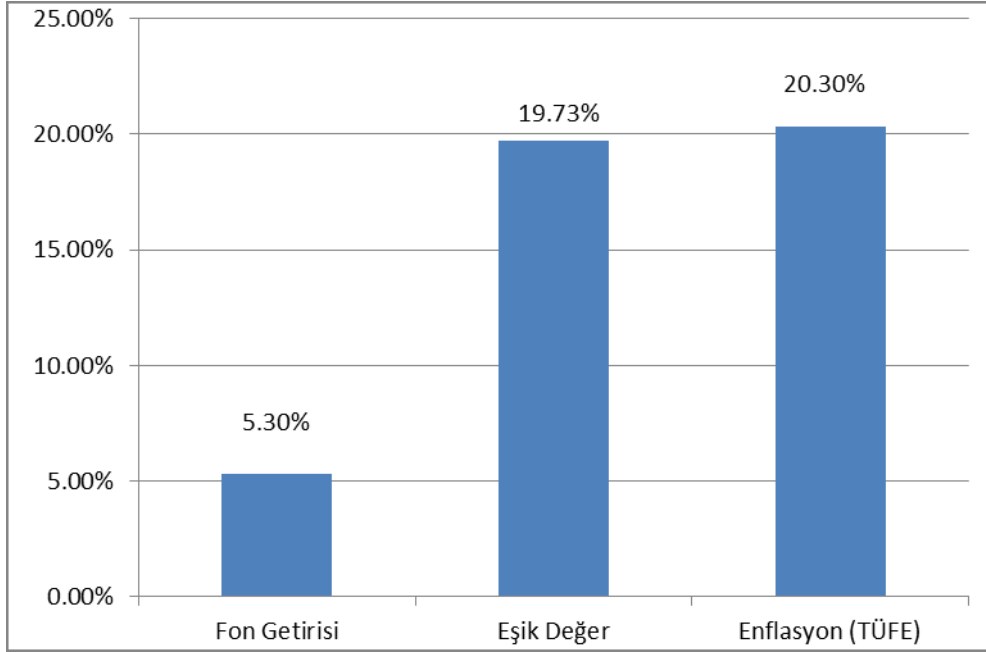
Döviz

2018 yılında Türk Lirası dolar karşısında %39, euro karşısında ise %33 değer kaybetti. Yılın başında 3,80 olan dolar/TL paritesi yılı 5,29 seviyesinde tamamlarken, 4,55 olan euro/TL paritesi ise yıl sonu itibariyle 6,07 oldu. Gelişmekte olan ülke kurlarından oluşan döviz sepeti %10,6'lık değer kaybı yaşarken Dolar Endeksi (DXY) %4,4 yükseldi.

Emtia

Ons altın fiyatları yılı %1,6 değer kaybı ile 1.282 dolar seviyesinde tamamladı. Brent petrol fiyatları ise %14,1 değer kaybederek varil başına 53,8 dolar oldu.

6.FONUN PERFORMANS BİLGİLERİ



BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu Portföyü 01/01/2018 - 31/12/2018 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 Müsteşarlığınca 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 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 kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen 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	0	30

ortaklığı payları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, aracı kuruluş ve ortaklık varantı ve Hazine Müsteşarlığınca uygun bulunan diğer yatırım araçları		
---	--	--

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 31.12.2018

Menkul Türü	Menkul	İhraççı kurum	Nominal	Toplam	Fon Portföy Değeri %
Hisse Senedi	AEFES	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	1,027.00	21,156.20	0.06
Hisse Senedi	AKBNK	AKBANK T.A.Ş.	12,680.00	86,984.80	0.26
Hisse Senedi	AKSA	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.	2,067.00	15,419.82	0.04
Hisse Senedi	AKSEN	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	1,333.00	3,572.44	0.01
Hisse Senedi	ANACM	ANADOLU CAM SANAYİİ A.Ş.	3,333.00	8,932.44	0.03
Hisse Senedi	ARCLK	ARÇELİK A.Ş.	1,445.00	22,816.55	0.07
Hisse Senedi	ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	1,867.00	44,957.36	0.13
Hisse Senedi	BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	827.00	71,949.00	0.21
Hisse Senedi	CCOLA	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	334.00	10,313.92	0.03
Hisse Senedi	DEVA	DEVA HOLDİNG A.Ş.	2,000.00	6,580.00	0.02
Hisse Senedi	DOHOL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.	6,000.00	6,120.00	0.02
Hisse Senedi	ECILC	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE	3,999.00	10,917.27	0.03
Hisse Senedi	ENJSA	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	4,859.00	24,780.90	0.07
Hisse Senedi	ENKAI	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.	2,819.13	12,911.62	0.04
Hisse Senedi	EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	6,665.00	48,121.30	0.14
Hisse Senedi	FROTO	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	400.00	20,000.00	0.06
Hisse Senedi	GARAN	GARANTİ BANKASI	15,058.00	119,861.68	0.35
Hisse Senedi	GOODY	GOODYEAR LASTİKLERİ T.A.Ş.	2,000.00	6,880.00	0.02
Hisse Senedi	ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.	9,297.00	42,115.41	0.12
Hisse Senedi	ISGYO	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	5,000.00	5,400.00	0.02
Hisse Senedi	KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2,800.00	39,760.00	0.12
Hisse Senedi	KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	600.00	30,780.00	0.09
Hisse Senedi	KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	9,328.00	20,335.04	0.06
Hisse Senedi	MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.	1,171.00	17,447.90	0.05
Hisse Senedi	ODAS	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC.A.Ş.	55.00	105.05	0.00
Hisse Senedi	PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	5,819.00	29,327.76	0.09
Hisse Senedi	PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	1,067.00	24,455.64	0.07
Hisse Senedi	SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	5,999.00	45,112.48	0.13
Hisse Senedi	SISE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	2,672.00	15,150.24	0.04
Hisse Senedi	SODA	SODA SANAYİİ A.Ş.	3,333.00	23,664.30	0.07
Hisse Senedi	TATGD	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	3,333.00	12,732.06	0.04
Hisse Senedi	TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	5,666.00	68,955.22	0.20
Hisse Senedi	THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.	3,866.00	62,281.26	0.18
Hisse Senedi	TOASO	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	947.00	16,004.30	0.05
Hisse Senedi	TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	3,333.00	12,998.70	0.04
Hisse Senedi	TUPRS	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNERLERİ A.S.	600.00	70,020.00	0.21
Hisse Senedi	VAKBN	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	5,394.00	21,036.60	0.06
Hisse Senedi	YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17,615.44	28,184.70	0.08

Grup Toplamı			156,608.57	1,128,141.96	3.31
Devlet Tahvili	TRT270319T13	HAZİNE	3,400,000.00	3,408,696.00	9.99
Devlet Tahvili	TRT150519T15	HAZİNE	8,400,000.00	8,227,100.00	24.13
Devlet Tahvili	TRT100719T18	HAZİNE	100,000.00	98,342.95	0.29
Devlet Tahvili	TRT180919T18	HAZİNE	200,000.00	174,270.28	0.51
Devlet Tahvili	TRT131119T19	HAZİNE	4,300,000.00	4,137,317.76	12.13
Devlet Tahvili	TRT150120T16	HAZİNE	1,300,000.00	1,252,668.74	3.67
Devlet Tahvili	TRT050220T17	HAZİNE	1,300,000.00	1,184,903.56	3.47
Devlet Tahvili	TRT080720T19	HAZİNE	500,000.00	461,320.18	1.35
Grup Toplamı			19,500,000.00	18,944,619.47	55.54
Mevduat		ALTERNATİFBANK A.Ş.	1,300,000.00	1,322,893.99	3.88
Mevduat		FİNANSBANK A.Ş.	500,000.00	506,069.85	1.48
Mevduat		FİNANSBANK A.Ş.	821,873.66	892,902.95	2.62
Mevduat		AKBANK T.A.Ş.	544,178.08	549,363.23	1.61
Mevduat		TEB A.Ş.	889,807.43	898,249.98	2.63
Mevduat		GARANTI BANKASI	829,141.30	888,645.04	2.60
Mevduat		AKBANK T.A.Ş.	318,690.21	343,895.10	1.01
Mevduat		GARANTI BANKASI	500,000.00	508,658.02	1.49
Mevduat		TEB A.Ş.	500,000.00	508,484.41	1.49
Mevduat		YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	1,391,243.65	1,407,019.37	4.13
Grup Toplamı			7,594,934.33	7,826,181.94	22.94
BPP			50,065.07	50,031.69	0.15
Grup Toplamı			50,065.07	50,031.69	0.15
Yatırım Fonu	AFO - AK PORTFÖY ALTIN FONU	AKPORTFOY	1,885,440.00	95,486.22	0.28
Yatırım Fonu	AGN - AK PORTFÖY BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	AKPORTFOY	1,010,000.00	1,521,083.23	4.46
Yatırım Fonu	AKE-AK PORTFÖY EUROBOND (AMERİKAN DOLARI)BORÇLANMA ARAÇLARI	AKPORTFOY	25,391,021.00	1,005,535.21	2.95
Yatırım Fonu	AOY - AK PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU	AKPORTFOY	8,732,099.00	516,005.93	1.51
Yatırım Fonu	BGY - AK PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	AKPORTFOY	872,000.00	1,177,608.10	3.45
Yatırım Fonu	ISZ - İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	1,000,000.00	1,197,903.00	3.51
Grup Toplamı			38,890,560.00	5,513,621.69	16.16
Kıymetli Maden	XGOLD_0995		3.00	649,050.71	1.90
Grup Toplamı			3.00	649,050.71	1.90
Fon Portföy Değer			66,192,170.97	34,111,647.46	100.00

NET VARLIK DEĞER TABLOSU

31 Aralık 2018

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	34,111,647.46		100.01
B. HAZIR DEĞERLER	24,007.78		0.07
a) Kasa	0.00	0.00	0.00
b) Bankalar	24,007.78	100.00	0.07
c) Diğer Hazır Değerler	0.00	0.00	0.00
C.ALACAKLAR	0.00		0.00
a)Takastan Alacaklar Toplamı	0.00	0.00	0.00
i) T1 Alacakları	0.00		0.00
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
	TUTAR	GRUP	TOPLAM
		%	%
D. BORÇLAR	-26,600.34		-0.08
a) Takasa Borçlar	0.00	0.00	0.00
i) T1 Borçları	0.00		
ii) T2 Borçları	0.00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0.00		
iv) İhbarlı FonPay Takas	0.00		
b) Yönetim Ücreti	-24,277.76	91.27	-0.07
c) Ödenecek Vergi	0.00	0.00	0.00
d) İhtiyatlar	0.00	0.00	0.00
e) DİĞER_BORÇLAR	-1,298.88	8.73	0.00
i) Diğer Borçlar	-1.16		0.00
ii) Denetim Reeskontu	-1,297.72		0.00
f) Kayda Alma Ücreti	-1,023.70	3.85	0.00
g) Krediler	0.00	0.00	0.00

FON TOPLAM DEĞERİ	34,109,054.90
Toplam Pay Sayısı	1,000,000,000,000.000
Dolaşımdaki Pay	3,238,405,543.119
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	996,761,594,456.881
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0.32
BİRİM PAY DEĞERİ	0.010533
Günlük Vergi	
Günlük Yönetim Ücreti	794.06
Bir Gün Önceki Fiyat	0.010518
Bir Gün Önceki Vergi	0.00
Getiri (%)	0.142610