

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KOÇ HOLDİNG EMEKLİLİK VAKFI
BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK
DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA
UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KOÇ HOLDİNG EMEKLİ VAKFI BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Koç Holding Emekli Vakfı Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Koç Holding Emekli Vakfı Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Nisan 2020

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KOÇ HOLDİNG EMEKLİLİK VAKFI BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Aış	Aış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
FINANSMAN BONOSU	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler	22.01.2020	TRFYKYM12013	0	0	4.500.000,00	96,75	25.10.2019	0		99,33	1	4.469.625,00	2,76%	0,70%
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler	29.01.2020	TRFYKYM12021	0,00%	0,000	13.500.000,00	98,05	27.11.2019	0,00%		99,13	1	13.382.550,00	8,25%	2,10%
	Finansbank	31.01.2020	TRFFNBK12075	0,00%	0,000	5.000.000,00	97,37	08.11.2019	0,00%		99,05	1	4.952.600,00	3,05%	0,78%
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler	05.02.2020	TRFYKYM22046	0,00%	0,000	5.000.000,00	98,07	04.12.2019	0,00%		98,92	1	4.946.150,00	3,05%	0,78%
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler	19.02.2020	TRFYKYM22020	0,00%	0,000	3.000.000,00	97,25	22.11.2019	0,00%		98,55	1	2.956.380,00	1,82%	0,46%
	Akbank	21.02.2020	TRFAKBK22022	0,00%	0,000	4.800.000,00	98,36	24.12.2019	0,00%		98,58	1	4.731.648,00	2,92%	0,74%
	Türkiye Vakıflar Bankası	21.02.2020	TRFVKFB22010	0,00%	0,000	5.000.000,00	96,90	15.11.2019	0,00%		98,38	1	4.918.850,00	3,03%	0,77%
	Yapı ve Kredi Bankası	21.02.2020	TRFYKBK22055	0,00%	0,000	7.500.000,00	98,20	18.12.2019	0,00%		98,58	1	7.393.800,00	4,56%	1,16%
	Yapı Kredi Faktoring	03.03.2020	TRFYAKF32015	0,00%	0,000	10.000.000,00	97,87	19.12.2019	0,00%		98,23	1	9.823.400,00	6,06%	1,54%
	İş Yatırım Menkul Değerler	05.03.2020	TRFISMD32045	0,00%	0,000	5.000.000,00	97,31	06.12.2019	0,00%		98,08	1	4.904.100,00	3,02%	0,77%
	TC Ziraat Bankası	06.03.2020	TRFTCZB32018	0,25%	4,000	3.950.000,00	100,00	06.09.2019	0,00%		101,44	1	4.006.801,00	2,47%	0,63%
	Yapı ve Kredi Bankası	06.03.2020	TRFYKBK32013	0,25%	12,000	5.790.000,00	100,00	13.09.2019	0,00%		100,33	1	5.808.991,20	3,58%	0,91%
	Yapı Kredi Faktoring	10.03.2020	TRFYAKF32023	0,00%	0,000	6.000.000,00	97,88	26.12.2019	0,00%		98,05	1	5.882.760,00	3,63%	0,92%
	Deniz Bank A.Ş.	11.03.2020	TRFDZBK32023	0,35%	4,000	4.850.000,00	100,00	11.09.2019	0,00%		100,36	1	4.867.411,50	3,00%	0,76%
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler	18.03.2020	TRFYKYM32011	0,00%	0,000	5.000.000,00	97,50	20.12.2019	0,00%		97,84	1	4.891.750,00	3,02%	0,77%
	Vakıf Faktoring	19.03.2020	TRFVFAS32014	0,00%	0,000	5.000.000,00	97,48	20.12.2019	0,00%		97,81	1	4.890.450,00	3,02%	0,77%
	TC Ziraat Bankası	20.03.2020	TRFTCZB32026	0,25%	4,000	1.190.000,00	100,00	20.09.2019	0,00%		101,21	1	1.204.446,60	0,74%	0,19%
	Yapı ve Kredi Bankası	22.06.2020	TRFYKBK62028	0,10%	4,000	5.000.000,00	100,00	31.12.2019	0,00%		100,03	1	5.001.550,00	3,08%	0,79%
	TC Ziraat Bankası	27.08.2020	TRFTCZB82013	4,94%	4,000	6.210.000,00	100,00	29.08.2019	0,00%		102,22	1	6.347.986,20	3,91%	1,00%
Toplam						106.290.000,00							105.381.249,50		16,56%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	Öpet Petrolcilik	20.02.2020	TRSOPAS22012	7,67%	2,000	4.400.000,00	100,00	22.02.2018	0,00%		105,16	1	4.627.040,00	2,85%	0,73%
	Koç Fiat Kredi Finansman	30.04.2020	TRSKFTF42016	7,91%	2,000	2.000.000,00	99,67	11.03.2019	0,00%		102,40	1	2.047.920,00	1,26%	0,32%
	Karsan Otomotiv	13.10.2020	TRSKRSNE2018	4,03%	4,000	2.600.000,00	100,09	19.10.2017	0,00%		104,02	1	2.704.468,00	1,67%	0,43%
	Örfin Finansman	30.10.2020	TRSORFNE2019	3,86%	4,000	3.500.000,00	100,00	27.10.2017	0,00%		102,95	1	3.603.180,00	2,22%	0,57%
	Tüpraş	22.01.2021	TRSTPRS12115	6,32%	4,000	2.000.000,00	100,00	25.01.2019	0,00%		103,05	1	2.061.060,00	1,27%	0,32%
	Tüpraş	05.02.2021	TRSTPRS22114	6,18%	4,000	5.000.000,00	100,00	08.02.2019	0,00%		103,80	1	5.189.850,00	3,20%	0,82%
	Arçelik	12.02.2021	TRSARCL22117	6,17%	4,000	6.000.000,00	100,00	15.02.2019	0,00%		101,69	1	6.101.520,00	3,76%	0,96%
	Öpet Petrolcilik	19.02.2021	TRSOPAS22129	6,20%	4,000	6.500.000,00	100,00	22.02.2019	0,00%		102,40	1	6.656.065,00	4,10%	1,05%
	Otokoç Otomotiv	15.03.2021	TRSTKO32110	6,19%	4,000	5.000.000,00	100,00	18.03.2019	0,00%		100,68	1	5.034.050,00	3,10%	0,79%
	Çimsa Çimento	18.03.2021	TRSCMSA32112	6,22%	4,000	1.250.000,00	100,00	21.03.2019	0,00%		100,41	1	1.255.150,00	0,77%	0,20%
	İş Bankası	27.07.2027	TRSTİSB72712	3,48%	4,000	3.000.000,00	100,00	08.08.2017	0,00%		102,19	1	3.065.670,00	1,89%	0,48%
	Türkiye Vakıflar Bankası	06.09.2027	TRSVKFB92719	3,49%	4,000	1.500.000,00	100,00	18.09.2017	0,00%		100,21	1	1.503.135,00	0,93%	0,24%
	Yapı ve Kredi Bankası	20.06.2029	TRSYKBK62914	6,36%	4,000	2.700.000,00	100,00	03.07.2019	0,00%		103,06	1	2.782.539,00	1,72%	0,44%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KOÇ HOLDİNG EMEKLİLİK VAKFI BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger	Alın	Alın	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	İş Bankası	13.09.2029	TRTSİB92918	0,0432	4	5.000.000,00	100,00	26.09.2019	0		99,77	1	4.988.550,00	3,08%	0,78%
	Yapı ve Kredi Bankası	20.09.2029	TRSYKKBK92911	1,30%	4,000	5.000.000,00	100,00	03.10.2019	0,00%		103,80	1	5.189.850,00	3,20%	0,82%
Toplam						55.450.000,00							56.810.047,00		8,93%
GRUP TOPLAMI						161.740.000,00							162.191.296,50		25,49%
DEVLET TAHVİLİ	T.C. Hazine Müsteşarlığı	13.05.2020	TRT130520T14	0,00%	0,000	34.000.000,00	81,79	05.08.2019	10,66%		96,38	1	32.767.500,00	16,03%	5,15%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	10.06.2020	TRT100620T16	0,00%	0,000	500.000,00	82,97	01.07.2019	11,00%		95,50	1	477.510,00	0,23%	0,08%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	16.09.2020	TRT160920T25	0,00%	0,000	13.000.000,00	91,29	12.12.2019	11,31%		92,68	1	12.048.400,00	5,89%	1,89%
Toplam						47.500.000,00							45.293.410,00		7,12%
EURO TAHVİL	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	T050620	3,50%	2,000	400.000,00	105,39	19.11.2018			102,48	5,94	2.434.889,16	1,19%	0,38%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	30.03.2021	T300321	2,81%	2,000	1.200.000,00	98,53	13.05.2019			104,49	5,94	7.448.118,48	3,64%	1,17%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	25.03.2022	T250322	2,56%	2,000	10.000,00	97,30	19.12.2018			103,89	5,94	61.709,18	0,03%	0,01%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	26.09.2022	T260922	3,13%	2,000	200.000,00	103,81	20.02.2019			106,27	5,94	1.262.529,18	0,62%	0,20%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	23.03.2023	T230323	1,63%	2,000	170.000,00	89,75	19.12.2018			97,11	5,94	980.591,54	0,48%	0,15%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	23.12.2023	US900123CR91	3,63%	2,000	60.000,00	102,08	19.12.2018			108,52	5,94	386.772,41	0,19%	0,06%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	09.10.2026	T091026	2,44%	2,000	500.000,00	96,47	22.01.2019			96,83	5,94	2.875.880,70	1,41%	0,45%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	25.03.2027	T250327	3,00%	2,000	2.422.000,00	106,69	19.10.2018			103,15	5,94	14.839.284,95	7,26%	2,33%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	26.04.2029	US900123CT57	3,81%	2,000	1.400.000,00	105,04	25.06.2019			112,15	5,94	9.326.435,58	4,56%	1,47%
Toplam						6.362.000,00							39.616.211,18		6,23%
KUPONLU DEVLET TAH.	T.C. Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3,70%	2,000	10.000.000,00	98,00	01.11.2019			102,71	1	10.270.800,00	5,02%	1,61%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4,70%	2,000	28.500.000,00	96,06	10.12.2019			103,97	1	29.632.020,00	14,50%	4,66%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11,50%	2,000	17.000.000,00	107,60	10.09.2019			116,12	1	19.739.550,00	9,66%	3,10%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5,35%	2,000	13.000.000,00	90,42	13.12.2019			103,46	1	13.449.930,00	6,58%	2,11%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10,45%	2,000	17.000.000,00	111,35	20.11.2019			115,54	1	19.642.310,00	9,61%	3,09%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4,60%	2,000	11.000.000,00	96,47	23.12.2019			99,28	1	10.920.800,00	5,34%	1,72%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	20.10.2021	TRT201021T25	6,90%	2,000	10.000.000,00	100,83	25.10.2019			106,41	1	10.641.100,00	5,21%	1,67%
Toplam						106.500.000,00							114.296.510,00		17,96%
VALÖRLÜ İŞLEMLER	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4,70%	2,000	5.000.000,00	103,99	02.01.2020			103,99	1	5.199.250,00	2,54%	0,82%
Toplam						5.000.000,00							5.199.250,00		0,82%
GRUP TOPLAMI						165.362.000,00							204.405.381,18		32,13%
TOPLAM						327.102.000,00							366.596.677,68		57,62%
CKİRA															
SERTİFİKALARI															
ÖZEL SEKTÖR-TL	ZİRAAT KATILIM BANKASI	21.02.2020	TRDZKVK2014	3,15%	12,000	11.000.000,00	100,00	15.11.2019	0,00%		101,77	1	11.194.590,00	100,00%	1,76%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KOÇ HOLDİNG EMEKLİLİK VAKFI BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Degeri	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
Toplam						11.000.000,00							11.194.590,00		1,76%
GRUP TOPLAMI						11.000.000,00							11.194.590,00		1,76%
VIOP NAKİT TEMİNAT						6.822.774,57							6.822.774,57	1091,81%	1,07%
Toplam						6.822.774,57							6.822.774,57		1,07%
VIOP SÖZLEŞMESİ															
Kısa Pozisyon			F_USDTRY0220			1.025,00	6,02	27.12.2019			6,05	1	0,00	0,00%	0,00%
Ara Toplam													0,00		0,00%
Toplam													0,00		0,00%
GRUP TOPLAMI						6.822.774,57							0,00		0,00%
TERS REPO - DT		02.01.2020	TRT050624T19	11,25%		5.003.082,19	99,99	31.12.2019	11,90%	5000540	100,02	1	5.001.540,86	1,99%	0,79%
		02.01.2020	TRT050624T19	11,25%		15.009.246,58	99,99	31.12.2019	11,90%	15001605	100,02	1	15.004.622,58	5,96%	2,36%
		02.01.2020	TRT050624T19	11,25%		5.003.082,19	99,99	31.12.2019	11,90%	5000540	100,02	1	5.001.540,86	1,99%	0,79%
		02.01.2020	TRT050624T19	11,25%		15.009.246,58	99,99	31.12.2019	11,90%	15001605	100,02	1	15.004.622,58	5,96%	2,36%
		02.01.2020	TRT050624T19	11,25%		15.009.246,58	99,99	31.12.2019	11,90%	15001605	100,02	1	15.004.622,58	5,96%	2,36%
Ara Toplam			TRT050624T19			55.033.904,12							55.016.949,46	21,86%	8,65%
		02.01.2020	TRT120325T12	11,25%		5.003.082,19	85,19	31.12.2019	11,90%	5869480	85,21	1	5.001.540,86	1,99%	0,79%
Toplam						60.036.986,31							60.018.490,32		9,43%
BPP		02.01.2020		10,95%	0,000	3.037.821,60	100.000,00	31.12.2019	11,57%		100.030,00	1	3.036.910,66	1,21%	0,48%
		02.01.2020		10,90%	0,000	6.968.159,32	100.000,00	31.12.2019	11,51%		100.029,86	1	6.966.079,35	2,77%	1,09%
		02.01.2020		10,90%	0,000	2.124.267,98	100.000,00	31.12.2019	11,51%		100.029,86	1	2.123.633,90	0,84%	0,33%
		09.01.2020		11,00%	0,000	2.887.157,23	100.000,00	19.12.2019	11,50%		100.393,07	1	2.880.277,16	1,14%	0,45%
		06.02.2020		10,70%	0,000	25.300.479,45	100.000,00	27.12.2019	11,23%		100.145,20	1	25.036.299,34	9,95%	3,93%
		18.02.2020		10,80%	0,000	4.071.013,70	100.000,00	20.12.2019	11,23%		100.360,35	1	4.014.414,16	1,60%	0,63%
Toplam						44.388.899,28							44.057.614,57		6,92%
VADELİ MEVDUAT	TVB	02.01.2020	45	12,25%		7.200.000,00	0,00	18.11.2019			101,48	1	7.306.298,95	2,90%	1,15%
	THL	02.01.2020	45	12,25%		4.800.000,00	0,00	18.11.2019			101,48	1	4.870.865,97	1,94%	0,77%
	THL	02.01.2020	45	12,50%		21.351.629,65	0,00	18.11.2019			101,51	1	21.673.291,79	8,61%	3,41%
Ara Toplam			45			33.351.629,65							33.850.456,71	13,45%	5,32%
	THL	02.01.2020	50	12,25%		6.000.000,00	0,00	13.11.2019			101,64	1	6.098.649,25	2,42%	0,96%
	DNZ	06.01.2020	60	12,35%		21.049.193,22	0,00	07.11.2019			101,86	1	21.440.483,98	8,52%	3,37%
	YKB	28.01.2020	40	10,45%		28.556.512,95	0,00	19.12.2019			100,37	1	28.661.503,17	11,39%	4,50%
	TVB	28.01.2020	40	11,15%		25.600.923,42	0,00	19.12.2019			100,39	1	25.701.601,89	10,21%	4,04%
	AKB	04.02.2020	40	10,50%		15.381.088,59	0,00	26.12.2019			100,17	1	15.407.028,93	6,12%	2,42%

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KOÇ HOLDİNG EMEKLİLİK VAKFI BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

				Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
Ara Toplam			40			69.538.524,96							69.770.133,99	27,72%	10,97%
Toplam						129.939.347,83							131.159.723,93		20,61%
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARI			YLB			56.487.598,00	0,28	03.10.2019			0,29	1	16.423.825,61	6,53%	2,58%
Toplam						56.487.598,00							16.423.825,61		2,58%
GRUP TOPLAMI						290.852.831,42				60.875.375,00			251.659.654,43		39,55%
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						628.954.831,42				60.875.375,00			636.273.696,67		

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
KOÇ HOLDİNG EMEKLİLİK VAKFI BİRİNCİ DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	636.273.697		100,00	352.213.415	100,00	100,00
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	636.273.698		100,00	352.213.416	100,00	100,00
B,HAZIR DEĞERLER	4.474		0,00	7.929	-	0,01
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	4.474	100,00	0,00	7.929	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C,ALACAKLAR	105.847		0,02	-	-	-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Kurucudan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
e) Diğer Alacaklar	105.847	100,00	0,02	-	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E,BORÇLAR	(5.703.073)	0,00	(0,90)	(389.001)	(100,00)	(0,01)
a) Takasa Borçlar T1	(5.199.253)	(91,17)	(0,82)	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	(220.572)	(3,87)	(0,03)	(121.969)	(0,31)	0,00
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(283.248)	(4,97)	(0,04)	(267.032)	(0,68)	(0,00)
Fon toplam değeri	630.680.945		99,12	351.832.344		100,00