

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS DİNAMİK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU 6 AYLIK RAPORU**

Bu rapor Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2020 - 30.06.2020 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

**BÖLÜM A: 01.01.2020– 30.06.2020 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ**

2019 yılında ABD ekonomisi %2,3 ile son 3 yılın en düşük büyümesini ayrıca Euro Alanı ekonomisi %1,2 ile son 6 yılın en düşük büyümesini kaydetti. Türkiye ekonomisi ise 2019 yılında %0,9 ile 2009 yılında kaydedilen %4,7'lik daralmanın ardından en düşük yıllık büyüme performansını kaydetti.

2020 yılı başlangıcında ABD ile Çin'in ticaret anlaşmasının birinci fazını imzalamaları piyasaları destekleyen bir gelişme oldu. Fakat daha sonradan Çin'de ortaya çıkan koronavirüs endişe yaratmaya başladı ve küresel ekonominin başlıca gündem maddesi haline gelerek piyasalarda güçlü satış baskısı yarattı.

Koronavirüs salgınının Mart ayıyla birlikte Avrupa'da ve ABD'de şiddetini artırmasıyla küresel bazda ekonomik kriz başladı ve sokağa çıkma kısıtlamaları ile ekonomiler durma noktasına geldi. 2020 yılında dünya ekonomisinin daralacağına ilişkin görüşler yaygınlık kazanırken, küresel çapta hükümetler ve merkez bankaları reel sektörü ve finansal sistemi desteklemek amacıyla önlemler açıkladı. ABD'de ve Almanya'da hükümetlerin açıkladığı 2,2 trilyon USD ve 750 milyar EUR'luk mali destek paketleri öne çıktı. Sınırsız tahvil alımı yapacağını duyuran Fed ayrıca diğer merkez bankalarıyla swap hattı ve repo aracılığıyla küresel bazda ABD Dolar'ı likiditesini artırma yönünde iş birliğine gitti.

IMF dahil Dünya'nın birçok önemli kuruluşundan küresel ekonomik büyüme tahminlerine ilişkin arka arkaya aşağı yönlü revizyonlar geldi. Fitch yayımladığı mayıs ayı ekonomik görünüm raporunda 2020 yılı için küresel ekonomik daralma tahminini Nisan ayında öngördüğü %3,9'dan %4,6'ya revize etti. IMF ise küresel ekonomik daralma tahminini %3,0'dan %4,9'a revize etti.

Risk algısında yaşanan bozulma hisse senedi piyasalarında ilk etapta sert satışları beraberinde getirdi. Güvenli liman olarak algılanan varlıklara yönelik talep ise hızlı biçimde arttı. ABD tahvillerinin getirileri tarihi düşük düzeylere gerilerken, altın fiyatları 2013 yılından bu yana en yüksek seviyeleri gördü. Haziran ayında Covid-19 vaka sayısındaki artış sürse de yayılma hızının birçok ülkede azalmasıyla birlikte dünya genelinde kısıtlayıcı önlemlerin gevşetilmeye başlandığı görüldü. Normalleşme adımları, ikinci dalga riski önemini korumakla birlikte, iktisadi faaliyete ilişkin beklentileri de olumlu etkiliyor. Bu sebeple piyasalarda dünya genelinde yaratılan bol likidite ortamının etkisiyle birlikte yılın ikinci çeyreğinin ortalarından itibaren olumlu bir seyir başladı.

Petrol fiyatlarında OPEC toplantısı anlaşmazlığı sonrası yaşanan dalgalı fiyatlanmanın ardından petrol fiyatları küresel talebin toparlanma kaydedeceği ve üretim kesintilerinin uzatılacağı yönündeki beklentilerle yukarı yönlü bir seyir çizdi.

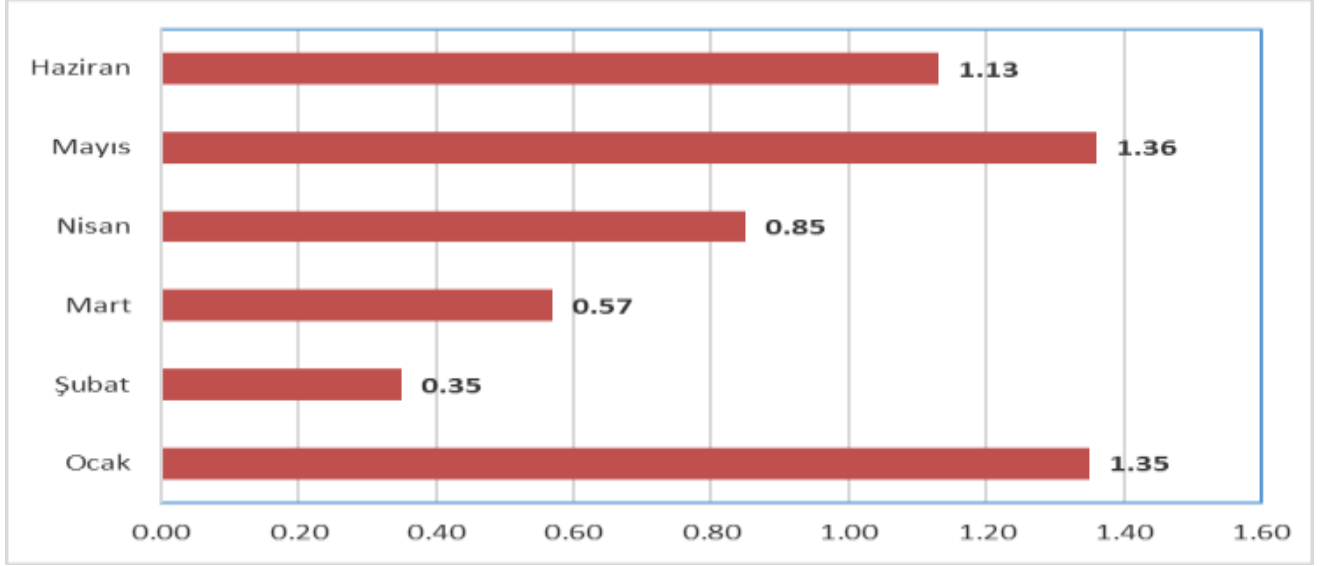
Yurt içinde ekonomik aktivite Mart ayında belirgin ölçüde yavaşlarken, hükümet 100 milyar TL büyüklüğünde "Ekonomik İstikrar Kalkanı" paketini açıkladı. 22 Nisan'daki toplantısında politika faizini 100 baz puan indiren TCMB, ay içinde yaptığı düzenlemeyle varlık alımlarını artırma yönünde kararlar aldı. BDDK da bankaların Mayıs ayı başından itibaren Aktif Rasyosu hesaplamaları yönünde düzenlemeye gitti. Bu uygulama genel olarak faizlerin aşağı yönlü salınmasına sebep oldu. Salgının yayılmasındaki yavaşlamayla birlikte tüm dünyada olduğu gibi Türkiye'de de alınan önlemler Mayıs ayı içinde kademeli biçimde gevşetilmeye başlandı. Bu dönemde, tüketim harcamaları büyümeye destek olurken, net ihracat büyümeyi sınırlandırdı.

2020 yılı ilk yarısında USD, TL karşısında %15 yükseldi ve bu sebeple TL gelişmekte olan ülkeler arasında en çok değer kaybeden para birimleri arasında yerini aldı. Dış ticaret açığında yaşanan genişlemeye bağlı olarak, 12 aylık kümülatif cari denge mart ayında 1,5 milyar USD seviyesine indi.. Mayıs ayında TÜFE aylık

bazda %1,36 yükselirken, yıllık TÜFE enflasyonu %11,39 oldu. Bu dönemde yurt içi ÜFE artışı aylık %1,54, yıllık %5,53 düzeyinde gerçekleşti.

TCMB, Temmuz 2019'dan başlayan politika faiz indirim sürecini üst üste 9 toplantıda sürdürdü. Politika faizi toplamda 1575 baz puanlık düşüşle %24'ten %8,25'e çekildi. Pandemi ile mücadele döneminde Türkiye 10 yıllık hazine tahvili 2020 yılına %11,91 ile başlamış ve ilk yarı sonunda %11.77 ile kapatmıştır. BIST-100 ise yıla 114.425 ile başlamış ve 6 aylık donemi %1.8 artışla 116.524 seviyesinden kapatmıştır.

#### 2020 yılı aylık TÜFE değişim oranı



#### 31.12.2019 / 30.06.2020 Dönemi Diğer Yatırım Aracı Getirileri

| ENDEKS KODU  | ENDEKS ADI               | GETİRİ ORANI (%) |
|--------------|--------------------------|------------------|
| KYD_TLTUM    | DİBS Tüm                 | 33.94            |
| USDTRY       | TCMB USD Alış            | 15.21            |
| EURTRY       | TCMB EUR Alış            | 15.16            |
| KYD_TL365    | DİBS 365                 | 12.03            |
| KYD_TL182    | DİBS 182                 | 9.86             |
| KYD_REPOBRUT | Repo Brüt                | 8.76             |
| KYD_TL91     | DİBS 91                  | 8.08             |
| KYD_OSTES    | ÖSBA Sabit               | 7.91             |
| KYD_TLUZUNVY | DİBS Uzun                | 6.08             |
| KYD_ALTINORT | Altın Ağırlıklı Ortalama | 5.78             |
| KYD_1AGMETL  | Mevduat TL               | 5.27             |
| KYD_TUFEX    | TÜFE                     | 4.93             |
| KYD_TL547    | DİBS 547                 | 4.31             |
| XU100        | XU100                    | 1.84             |

KYD Bilgi Yönetimi ve İletişim A.Ş. (KYD) tarafından hesaplanmakta olan KYD Endeksleri, Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa İstanbul) ile KYD arasında imzalananan iş birliği sözleşmesi çerçevesinde 01/07/2015 tarihinden itibaren BIST-KYD Endeksleri (Endeks) adıyla Borsa İstanbul tarafından hesaplanmaya başlanmaktadır.

| ENDEKS ADI            | VADEYE KALAN GÜN SAYISI |
|-----------------------|-------------------------|
| BIST-KYD DİBS 91 Gün  | 0 - 180                 |
| BIST-KYD DİBS 182 Gün | 121 - 242               |
| BIST KYD DİBS 365 Gün | 243 - 488               |
| BIST-KYD DİBS 547 Gün | 365 - 729               |
| BIST-KYD DİBS Tüm     | Tüm Vadeler             |
| BIST-KYD DİBS Kısa    | 0 - 365                 |
| BIST-KYD DİBS Orta    | 366 - 1095              |
| BIST-KYD DİBS Uzun    | 1096 ve üzeri           |

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

01.01.2020 – 30.06.2020 tarih aralığında fon kurulu aylık olağan toplantılarını gerçekleştirmiş, fonun dönem içerisindeki gelişimi, piyasalardaki hareketler hakkında değerlendirmeler yapılmıştır.

Fon'a ilişkin bilgileri, yatırım stratejisini, fonla ilgili olarak dönem içinde meydana gelen değişiklikleri, fon performansına ilişkin verileri içeren Fon Kurulu Faaliyet Raporu bu raporun ekidir.

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

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS DİNAMİK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU 30.06.2020 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

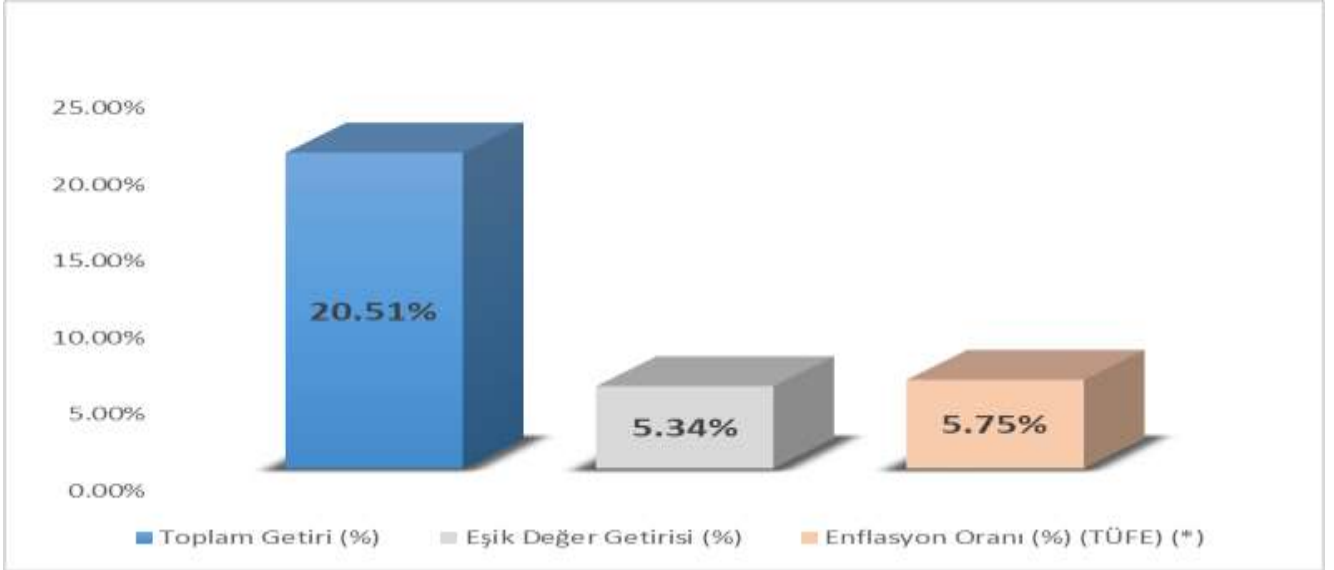
| Menkul Kıymet                | İhraççı Kurum   | Vade Tarihi | Menkul Tanımı | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Deger/ Kontrat Sayısı | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Günlük Birim Deger | Günlük Kur | Toplam Deger      | Grup (%) | Toplam (%)    | F.T.D. (%)    |
|------------------------------|-----------------|-------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|------------|-------------------|----------|---------------|---------------|
| <b>A.HİSSE SENEDİ</b>        |                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |            |                   |          |               |               |
| Hisse Senedi                 | ALKIM           |             | ALKIM         |                    |                   | 0.04                          | 7.992             | 07/04/2020        |                  | 13.32              | 1          | 0.53              | 0.00%    | 0.00%         | 0.00%         |
|                              | AELS            |             | AELS          |                    |                   | 1,260.00                      | 24.946            | 04/03/2020        |                  | 32.48              | 1          | 40,924.80         | 9.83%    | 4.27%         | 4.25%         |
|                              | BIMAS           |             | BIMAS         |                    |                   | 400.00                        | 45.23             | 11/05/2020        |                  | 68                 | 1          | 27,200.00         | 6.54%    | 2.84%         | 2.82%         |
|                              | EREGL           |             | EREGL         |                    |                   | 1,250.00                      | 8.46              | 13/03/2020        |                  | 8.58               | 1          | 10,725.00         | 2.58%    | 1.12%         | 1.11%         |
|                              | FROTO           |             | FROTO         |                    |                   | 300.00                        | 62.746            | 28/05/2020        |                  | 70.9               | 1          | 21,270.00         | 5.11%    | 2.22%         | 2.21%         |
|                              | GLDTR           |             | GLDTR         |                    |                   | 1,042.00                      | 20.038            | 16/04/2020        |                  | 34.89              | 1          | 36,355.38         | 8.74%    | 3.79%         | 3.77%         |
|                              | KERVT           |             | KERVT         |                    |                   | 8,000.00                      | 2.984             | 03/03/2020        |                  | 4.54               | 1          | 36,320.00         | 8.73%    | 3.79%         | 3.77%         |
|                              | KFEIN           |             | KFEIN         |                    |                   | 1,500.00                      | 16.855            | 16/06/2020        |                  | 17.52              | 1          | 26,280.00         | 6.32%    | 2.74%         | 2.73%         |
|                              | LOGO            |             | LOGO          |                    |                   | 320.00                        | 61.28             | 07/04/2020        |                  | 77.5               | 1          | 24,800.00         | 5.96%    | 2.59%         | 2.57%         |
|                              | MAVI            |             | MAVI          |                    |                   | 1,100.00                      | 43.995            | 01/06/2020        |                  | 47.6               | 1          | 52,360.00         | 12.58%   | 5.46%         | 5.43%         |
|                              | ORGE            |             | ORGE          |                    |                   | 5,250.00                      | 5.142             | 08/06/2020        |                  | 6.64               | 1          | 34,860.00         | 8.38%    | 3.64%         | 3.62%         |
|                              | OTKAR           |             | OTKAR         |                    |                   | 200.00                        | 112.402           | 17/04/2020        |                  | 149.7              | 1          | 29,940.00         | 7.19%    | 3.12%         | 3.11%         |
|                              | VESBE           |             | VESBE         |                    |                   | 1,250.00                      | 26.36             | 17/06/2020        |                  | 26                 | 1          | 32,500.00         | 7.81%    | 3.39%         | 3.37%         |
|                              | YATAS           |             | YATAS         |                    |                   | 5,000.00                      | 6.988             | 12/06/2020        |                  | 8.52               | 1          | 42,600.00         | 10.24%   | 4.44%         | 4.42%         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>          |                 |             |               |                    |                   | <b>26,872.04</b>              |                   |                   |                  |                    |            | <b>416,135.71</b> |          | <b>43.40%</b> | <b>43.19%</b> |
| <b>B.BORÇLANMA SENETLERİ</b> |                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |            |                   |          |               |               |
| Kira Sertifikaları           | T.C.            | 17/07/2020  | TRDVVRK72047  | 0.02%              | 3                 | 20,000.00                     | 100               | 29/04/2020        | 319.06%          | 101.63637          | 1          | 20,327.27         | 4.31%    | 2.12%         | 2.11%         |
|                              | T.C.            | 23/09/2020  | TRD230920T24  | 0.12%              | 6                 | 160,000.00                    | 114.607           | 14/02/2020        | 69.16%           | 110.2253           | 1          | 176,360.48        | 37.39%   | 18.39%        | 18.31%        |
|                              | T.C.            | 29/09/2020  | TRDZKVK92025  | 0.02%              | 3                 | 40,000.00                     | 100               | 18/06/2020        | 40.94%           | 100.28784          | 1          | 40,115.14         | 8.50%    | 4.18%         | 4.16%         |
|                              | T.C.            | 10/02/2021  | TRD100221T17  | 0.09%              | 6                 | 160,000.00                    | 100               | 13/02/2019        | 7.66%            | 112.39226          | 1          | 179,827.62        | 38.12%   | 18.75%        | 18.67%        |
|                              | T.C.            | 16/06/2021  | TRD160621T17  | 0.11%              | 6                 | 30,000.00                     | 117.299           | 18/03/2020        | 7.84%            | 112.64405          | 1          | 33,793.22         | 7.16%    | 3.52%         | 3.51%         |
|                              | T.C.            | 26/01/2022  | TRD260122T19  | 0.05%              | 6                 | 20,000.00                     | 102.606           | 24/04/2020        | 1.99%            | 106.41543          | 1          | 21,283.09         | 4.51%    | 2.22%         | 2.21%         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>          |                 |             |               |                    |                   | <b>430,000.00</b>             |                   |                   |                  |                    |            | <b>471,706.81</b> |          | <b>49.19%</b> | <b>48.96%</b> |
| <b>G.KATILIM HESABI</b>      |                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                    |            |                   |          |               |               |
| Katılım Hesabi               | TÜRKİYE EMLAK K | 13/07/2020  |               | 0.08%              |                   | 20,242.52                     | 100               | 09/06/2020        | 0.00%            | 100.4641715        | 1          | 20,336.48         | 28.63%   | 2.12%         | 2.11%         |
|                              | Ziraat Katılım  | 29/09/2020  |               | 0.08%              |                   | 50,682.74                     | 100               | 30/06/2020        | 0.00%            | 100.0224731        | 1          | 50,694.13         | 71.37%   | 5.29%         | 5.26%         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>          |                 |             |               |                    |                   | <b>70,925.26</b>              |                   |                   |                  |                    |            | <b>71,030.61</b>  |          | <b>7.41%</b>  | <b>7.37%</b>  |
| <b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>    |                 |             |               |                    |                   | <b>527,797.30</b>             |                   |                   |                  |                    |            | <b>958,873.13</b> |          |               |               |

**CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS DİNAMİK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU 30.06.2020 TARİHLİ FON NET VARLIK TABLOSU**

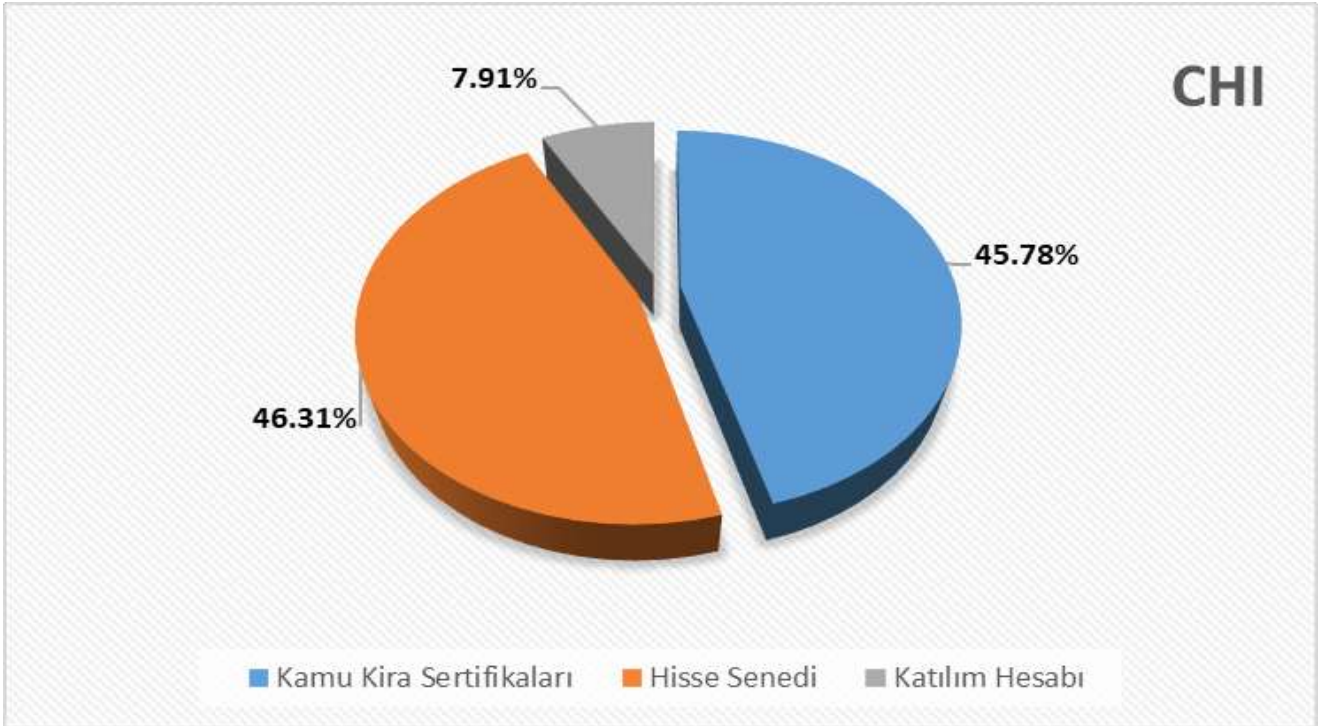
|                                         | <b>TUTARI(TL)</b> | <b>GRUP (%)</b> | <b>TOPLAM (%)</b> |  |                               | <b>TUTARI(TL)</b>  | <b>TOPLAM (%)</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|--|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>            | 958,873.13        |                 | 99.53%            |  | <b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>      | 963,411.92         |                   |
| (MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)               | 958,873.54        |                 | 99.53%            |  | Toplam Pay Sayısı             | 1,000,000,000,000  |                   |
| <b>B. HAZIR DEĞERLER</b>                | 17,641.57         |                 | 1.83%             |  | Dolaşımdaki Pay Sayısı        | 4,930,557.33       |                   |
| a) Kasa                                 | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  | Kurucunun Elindeki Pay Sayısı | 54,053,145.29      |                   |
| b) Bankalar                             | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  | Merkezdeki Pay Sayısı         | 999,941,016,297.38 |                   |
| i) TL Hesaplar                          | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  | Fiyat                         | 0.016334           |                   |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı           | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  | (VOB Açık Pozisyon)           | 0.00               | 0.00%             |
| iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları) | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  | Pay Sahibi Sayısı             | 11                 |                   |
| c) Diğer Hazır Değerler                 | 17,641.57         | 100.00%         | 1.83%             |  | Günlük Yönetim Ücreti         | 22.43              |                   |
| <b>C. ALACAKLAR</b>                     | 1,656.73          |                 | 0.17%             |  | Dünkü Fiyat                   | 0.194602           | -91.606697%       |
| a) Takastan Alacaklar T1                | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| b) Takastan Alacaklar T2                | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| c) Takastan BPP Alacakları              | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| d) Diğer Alacaklar                      | 1,656.73          | 100.00%         | 0.34%             |  |                               |                    |                   |
| <b>D. DİĞER VARLIKLAR</b>               | 0.00              |                 | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| <b>E. BORÇLAR</b>                       | 14,759.51         |                 | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| a) Takasa Borçlar T1                    | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| b) Takasa Borçlar T2                    | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| c) Yönetim Ücreti                       | 659.61            | 4.47%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| d) Ödenecek Vergi                       | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| e) İhtiyatlar                           | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| f) Krediler                             | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| g) Diğer Borçlar                        | 14,099.90         | 95.53%          | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| i) Denetim Ücreti                       | 5,438.06          | 36.84%          | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| ii) İlan Giderleri                      | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| iii) Noter Masrafı                      | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| iv) İhraç İzin Gideri                   | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| v) Takas Saklama Komisyonu              | 0.00              | 0.00%           | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| vi) Diğer                               | 8,661.84          | 58.69%          | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| <b>F. M.D.Düşüş Karşılığı</b>           | 0.00              |                 | 0.00%             |  |                               |                    |                   |
| <b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>                | 963,411.92        |                 |                   |  |                               |                    |                   |

## BÖLÜM D: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

01.01.2020 – 30.06.2020 döneminde fonun birim pay değeri 0.016334 olarak gerçekleşmiş, fon % 20.51 artış gösterirken, fonun eşik değeri % 5.34 artış göstermiştir.



01.01.2020 - 30.06.2020 tarihi itibarıyla fonun portföy dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.



Fonun performansı ile ilgili daha detaylı bilgi için performans raporuna bakılabilir.

## BÖLÜM F: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Fon portföyüne alınan varlıkların alım satımlarında aracı kuruluşlara ödenen komisyonlar ile ilgili açıklamalar aşağıda belirtildiği şekildedir.

| ARACI KURUM - BIST - TAKASBANK ÖDENEN KOMİSYON ORANLARI |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| Pay senedi alım satım komisyonu                         | % 0,0420    |
| Sabit getirili menkul kıymet alım satım komisyonu       | % 0,0021    |
| Repo - ters repo komisyonu                              | % 0,0007878 |
| Takasbank para piyasası                                 | % 0,0021    |
| Vadeli ve Opsiyon Piyasası Komisyonu                    | % 0,0210    |
| Ödünç menkul kıymet işlem komisyonu                     | % 0,0021    |
| Kıymetli madenler komisyonu                             | % 0,02      |

**\* Komisyon tutarları, BIST Payı tarifesine göre kesilen tutarları da içermektedir.**

Aracılık komisyonları QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile fon arasında yapılmış olan aracılık sözleşmesinde belirlenen koşullara göre işlem bedelleri üzerinden BSMV dahil olarak ödenmektedir.

Aracılık komisyonları işlem bedeli üzerinden BSMV dahil yukarıda verilen tabloda belirtilen oranlar ile hesaplanmaktadır.

### Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamaların 6 Aylık Dönemde Fon Net Varlık Değerine Oranı

Aşağıda fondan yapılan harcamaların 01.01.2020- 30.06.2020 tarih aralığında aylık tutarının ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

| 02/01/2020 - 30/06/2020                 |                 | Ortalama Fon Net Varlık Değerine Oranı (%) | Ortalama Fon Net Varlık Değeri |
|-----------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|--------------------------------|
|                                         |                 |                                            | 832,604.27                     |
| Fon Yönetim Ücreti                      | 3,628.75        | 0.44                                       |                                |
| Denetim Ücreti Giderleri                | 82.80           | 0.01                                       |                                |
| Saklama Ücreti Giderleri                | 81.46           | 0.01                                       |                                |
| Aracılık Komisyonu Giderleri            | 431.70          | 0.05                                       |                                |
| Kurul Kayıt Ücreti                      | 0.00            | 0.00                                       |                                |
| Diğer Faaliyet Giderleri                | 2,119.63        | 0.25                                       |                                |
| <b>Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı</b> | <b>6,344.34</b> | <b>0.76</b>                                |                                |

Ece KAZCILAR  
Fon Kurulu Üyesi

Elif BİLMEZ  
Fon Kurulu Üyesi

#### EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu
2. 30.06.2020 tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları