

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU 6 AYLIK RAPORU

Bu rapor Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart 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.

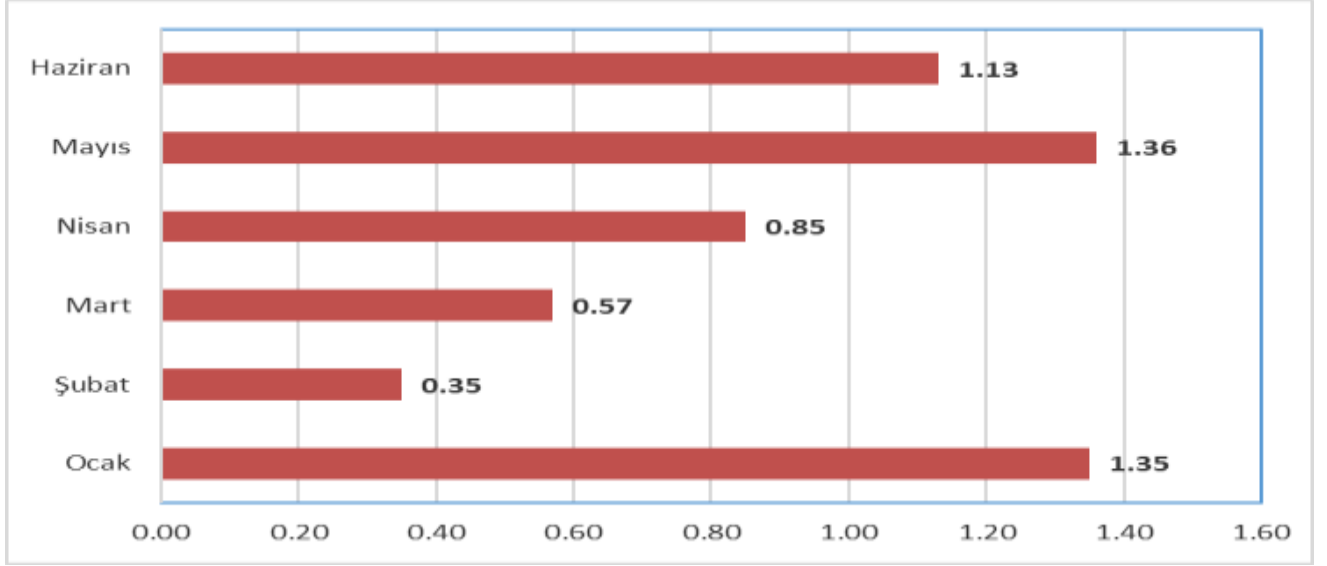
Yurt içinde ekonomik aktivite Mart ayında belirgin ölçüde yavaşlarken, hükümet 100 milyar TL büyüklüğünde "Ekonomik İstikrar Kalkanı" paketini açıkladı. 22 Nisan'daki toplantısında politika faizini 100 baz puan indiren TCMB, ay içinde yaptığı düzenlemeyle varlık alımlarını artırma yönünde kararlar aldı. 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

ÇİĞNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS STANDART 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	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)
A.HİSSE SENEDİ														
Hisse Senedi	AKBNK		AKBNK			44,018.00	7.358	10/04/2020		6.08	267,629.44	6.17%	0.80%	0.80%
	AKSEN		AKSEN			42,277.00	4.01	13/05/2020		5.46	230,832.42	5.32%	0.69%	0.69%
	ASELS		ASELS			7,256.00	24.969	07/04/2020		32.48	235,674.88	5.43%	0.71%	0.71%
	ENJSA		ENJSA			14,928.00	6.757	07/04/2020		8.6	128,380.80	2.96%	0.38%	0.38%
	EREGL		EREGL			2,500.00	9.69	24/01/2020		8.58	21,450.00	0.49%	0.06%	0.06%
	FONET		FONET			3,500.00	10.43	17/06/2020		10.3	36,050.00	0.83%	0.11%	0.11%
	GARAN		GARAN			31,611.00	10.149	10/04/2020		8.46	267,429.06	6.16%	0.80%	0.80%
	GLDTR		GLDTR			52,500.00	29.133	22/04/2020		34.89	1,831,725.00	42.21%	5.48%	5.48%
	ISCTR		ISCTR			6,000.00	5.12	24/03/2020		5.58	33,480.00	0.77%	0.10%	0.10%
	KERVT		KERVT			33,065.00	3.427	04/02/2020		4.54	150,115.10	3.46%	0.45%	0.45%
	KFEIN		KFEIN			2,300.00	16.58	17/06/2020		17.52	40,296.00	0.93%	0.12%	0.12%
	KOZAL		KOZAL			2,025.00	63.573	24/03/2020		83.35	168,783.75	3.89%	0.50%	0.51%
	OTKAR		OTKAR			700.00	158.966	03/03/2020		149.7	104,790.00	2.41%	0.31%	0.31%
	SOKM		SOKM			12,500.00	11.56	24/06/2020		13.4	167,500.00	3.86%	0.50%	0.50%
	TCELL		TCELL			5,030.00	12.883	07/04/2020		16.44	82,693.20	1.91%	0.25%	0.25%
	TRKCM		TRKCM			0.56	4.148	08/06/2018		3.59	2.01	0.00%	0.00%	0.00%
	TTKOM		TTKOM			8,994.00	6.73	07/04/2020		8.11	72,941.34	1.68%	0.22%	0.22%
	TUPRS		TUPRS			1,200.00	86.375	24/06/2020		89.5	107,400.00	2.47%	0.32%	0.32%
	ULKER		ULKER			6,158.00	19.904	07/04/2020		24.3	149,639.40	3.45%	0.45%	0.45%
	VAKBN		VAKBN			16,913.00	6.02	21/02/2020		5.33	90,146.29	2.08%	0.27%	0.27%
	YKBNK		YKBNK			62,666.00	2.542	22/04/2020		2.44	152,905.04	3.52%	0.46%	0.46%
GRUP TOPLAMI						356,141.56					4,339,863.73		12.98%	12.99%
B.BORÇLANMA SENETLERİ														
Devlet Tahvili	T.C.	08/07/2020	TRT080720T19	0.05%	6	320,000.00	98.12	18/06/2020	954.83%	104.56699	334,614.37	1.60%	1.00%	1.00%
	T.C.	12/08/2020	TRT120820T12	0.12%	6	30,118.00	112.89	14/11/2018	154.33%	110.47333	33,272.36	0.16%	0.10%	0.10%
	T.C.	12/08/2020	TRT120820T12	0.12%	6	740,000.00	107.302	20/03/2020	154.33%	110.47333	817,502.64	3.90%	2.45%	2.45%
			TRT120820T12			770,118.00					850,775.00	4.06%	2.55%	2.55%
	T.C.	16/09/2020	TRT160920T25	0.00%	0	2,800,000.00	93.328	18/06/2020	8.31%	98.3305	2,753,254.00	13.13%	8.24%	8.24%
	T.C.	07/10/2020	TRT071020T23	0.00%	0	4,000,000.00	92.591	10/06/2020	8.31%	97.8804	3,915,216.00	18.66%	11.71%	11.72%
	T.C.	17/02/2021	TRT170221T12	0.05%	6	2,950,000.00	99.521	29/06/2020	8.45%	105.1633	3,102,317.35	14.79%	9.28%	9.29%
	T.C.	14/04/2021	TRT140421T13	0.00%	0	1,500,000.00	89.079	05/02/2020	8.67%	93.66966	1,405,044.90	6.70%	4.20%	4.21%
	T.C.	21/04/2021	TRT210421T14	0.10%	6	1,000,000.00	117.468	17/01/2020	8.02%	113.6124	1,136,124.00	5.42%	3.40%	3.40%
	T.C.	09/06/2021	TRT090621T18	0.00%	0	500,000.00	91.725	13/05/2020	8.47%	92.64526	463,226.30	2.21%	1.39%	1.39%
	T.C.	22/09/2021	TRT220921T18	0.05%	6	100,000.00	103.249	22/06/2020	4.82%	103.07095	103,070.95	0.49%	0.31%	0.31%

	T.C.	12/01/2022	TRT120122T17	0.05%	6	1,250,000.00	96.18	18/06/2020	2.85%	104.88475	1,311,059.38	6.25%	3.92%	3.93%
	T.C.	02/03/2022	TRT020322T17	0.06%	6	100,000.00	97.007	03/04/2020	2.63%	106.29228	106,292.28	0.51%	0.32%	0.32%
	T.C.	17/08/2022	TRT170822T15	0.05%	6	150,000.00	80.384	27/03/2019	1.89%	106.36681	159,550.22	0.76%	0.48%	0.48%
	T.C.	18/10/2023	TRT181023T19	0.10%	6	500,000.00	127.331	28/04/2020	0.00%	132.47951	662,397.55	3.16%	1.98%	1.98%
	T.C.	20/03/2024	TRT200324T13	0.05%	6	500,000.00	101.871	10/03/2020	1.58%	104.14581	520,729.05	2.48%	1.56%	1.56%
	T.C.	11/02/2026	TRT110226T13	0.05%	6	500,000.00	103.681	15/01/2020	1.37%	102.43397	512,169.85	2.44%	1.53%	1.53%
Özel Sektör Tahvil	AKFEN HOLDİNG	04/02/2022	TRSAKFH22212	0.03%	3	400,000.00	100	07/02/2020	6.74%	101.78453	407,138.12	1.94%	1.22%	1.22%
	Arçelik	16/07/2021	TRSARCL72112	0.02%	3	250,000.00	103.112	28/08/2019	17.00%	103.5752	258,938.00	1.23%	0.77%	0.78%
Finansman Bonosu		05/01/2021	TRFAKBK12122	0.00%	0	500,000.00	94.777	05/06/2020	9.56%	95.4082	477,041.00	2.27%	1.43%	1.43%
		04/12/2020	TRFAKBKA2026	0.00%	0	500,000.00	95.315	03/06/2020	9.91%	96.04097	480,204.85	2.29%	1.44%	1.44%
		04/12/2020	TRFDZBKA2018	0.00%	0	100,000.00	95.775	03/06/2020	8.94%	96.40623	96,406.23	0.46%	0.29%	0.29%
		12/03/2021	TRFDZBK32114	0.02%	3	500,000.00	100	17/06/2020	12.94%	100.3578	501,789.00	2.39%	1.50%	1.50%
		02/09/2020	TRFFINF92015	0.00%	3	100,000.00	100	10/03/2020	-1.80%	100.51511	100,515.11	0.48%	0.30%	0.30%
		04/09/2020	TRFFNBK92028	0.00%	3	100,000.00	100	06/03/2020	-2.65%	100.57965	100,579.65	0.48%	0.30%	0.30%
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	27/08/2020	TRFTCZB82013	0.00%	3	80,000.00	100	29/08/2019	-5.10%	100.82106	80,656.85	0.38%	0.24%	0.24%
		27/08/2020	TRFTCZB82021	0.00%	3	240,000.00	100	06/03/2020	-4.15%	100.66415	241,593.96	1.15%	0.72%	0.72%
Banka Bonosu		20/01/2021	TRFAKBK12148	0.00%	0	150,000.00	94.569	11/06/2020	9.58%	95.04122	142,561.83	0.68%	0.43%	0.43%
		12/03/2021	TRFTEBK32123	0.02%	3	750,000.00	100	12/06/2020	12.99%	100.48616	753,646.20	3.59%	2.25%	2.26%
GRUP TOPLAMI						20,610,118.00					20,976,911.99		62.75%	62.80%
C. KATILMA BELGESİ														
Katilma Belgesi			FUB EurobondFon			8,896,319.00	0.062	24/07/2019		0.07658	681,280.11	14.08%	2.04%	2.04%
			OGM			470,735.00	1.062	12/09/2019		1.073872	505,509.14	10.45%	1.51%	1.51%
			RP4			220.00	1273.192	20/08/2019		1428.4	314,248.00	6.49%	0.94%	0.94%
			TUA			5,600,178.00	0.062	09/05/2019		0.093243	522,177.40	10.79%	1.56%	1.56%
			BGY			358,689.00	1.257	22/10/2018		1.447008	519,025.85	10.73%	1.55%	1.55%
			AGN			337,987.00	1.332	22/10/2018		1.871801	632,644.40	13.07%	1.89%	1.89%
			ISZ			386,000.00	1.089	07/09/2018		1.365715	527,165.99	10.89%	1.58%	1.58%
			IAG			738,000.00	1.236	27/04/2020		1.541106	1,137,336.23	23.50%	3.40%	3.41%
GRUP TOPLAMI						16,788,128.00					4,839,387.12		14.48%	14.49%
H.VADELİ MEVDUAT														
Vadeli Mevduat (TL)	DENİZBANK KURUM	24/07/2020		0.10%		980,484.26	100	27/12/2019	0.00%	105.3206545	1,032,652.44	32.12%	3.09%	3.09%
	AKBANK T.A.Ş.	28/08/2020		0.09%		20,000.00	100	31/01/2020	0.00%	103.81395	20,762.79	0.65%	0.06%	0.06%
	ANADOLU BANK A.	07/09/2020		0.09%		288,364.62	100	10/02/2020	0.00%	103.6540197	298,901.52	9.30%	0.89%	0.89%
	DENİZBANK KURUM	07/10/2020		0.10%		501,912.57	100	11/03/2020	0.00%	103.1245561	517,595.11	16.10%	1.55%	1.55%
	BURGAN BANK A.Ş	16/11/2020		0.10%		141,762.35	100	20/04/2020	0.00%	102.0259893	144,634.44	4.50%	0.43%	0.43%
	ANADOLU BANK A.	04/12/2020		0.09%		71,365.24	100	08/05/2020	0.00%	101.2320284	72,244.48	2.25%	0.22%	0.22%
	TEB A.Ş.	06/08/2020		0.09%		593,519.43	100	22/06/2020	0.00%	100.2081465	594,754.82	18.50%	1.78%	1.78%
	VAKIFBANK ETİLE	06/08/2020		0.09%		417,122.39	100	22/06/2020	0.00%	100.2081499	417,990.63	13.00%	1.25%	1.25%
	VAKIFBANK ETİLE	05/02/2021		0.08%		115,000.00	100	22/06/2020	0.00%	100.186287	115,214.23	3.58%	0.34%	0.34%
GRUP TOPLAMI						3,129,530.86					3,214,750.46		9.62%	9.62%
K.BORSA PARA														

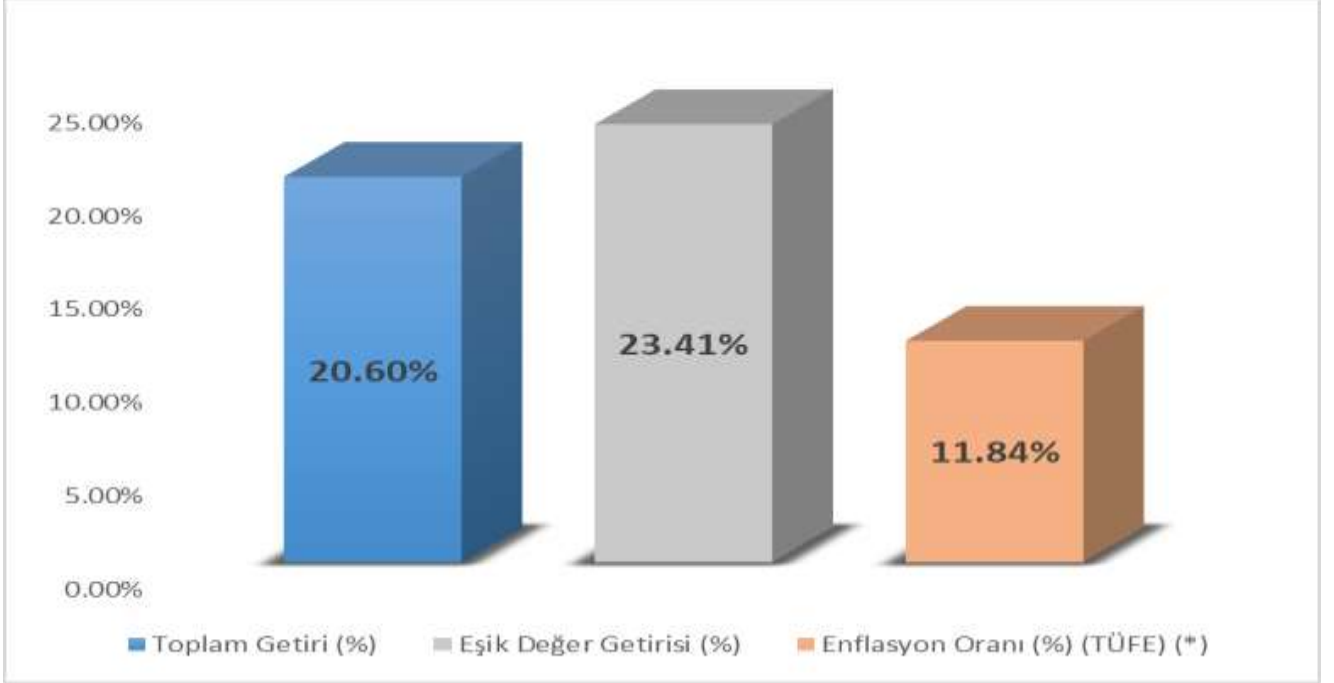
PİYASASI														
BPP		01/07/2020		0.09%		56,013.27	100000	30/06/2020	0.00%	100023.6964	56,013.27	100.00%	0.17%	0.17%
GRUP TOPLAMI						56,013.27					56,013.27		0.17%	0.17%
FON PORTFÖY DEĞERİ						40,939,931.69					33,426,926.56			

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU 30.06.2020 TARİHLİ FON NET VARLIK TABLOSU

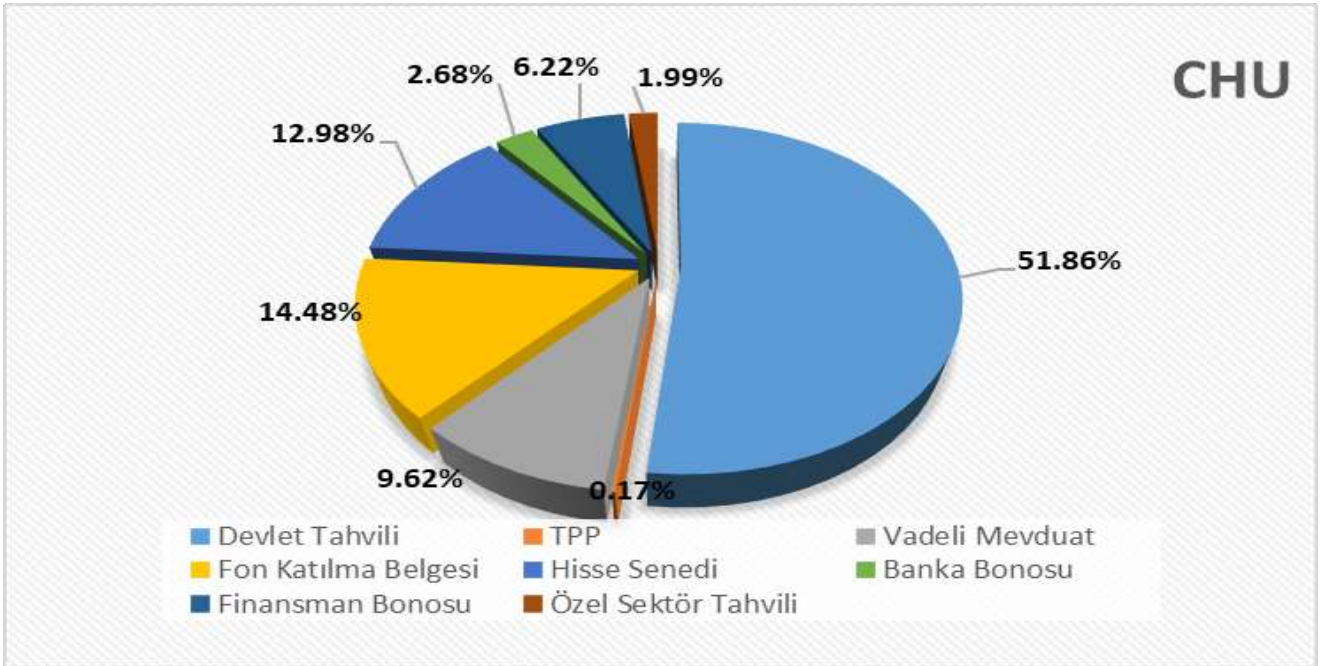
	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)		TUTARI(TL)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	33,426,926.56		100.08%	FON TOPLAM DEĞERİ	33,401,621.09	
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	33,426,927.48		100.08%	Toplam Pay Sayısı	1,000,000,000,000	
B. HAZIR DEĞERLER	2,006.48		0.01%	Dolaşımdaki Pay Sayısı	2,359,408,378.18	
a) Kasa	0.00	0.00%	0.00%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0.	
b) Bankalar	0.00	0.00%	0.00%	Merkezdeki Pay Sayısı	997,640,591,621.82	
i) TL Hesaplar	0.00	0.00%	0.00%	Fiyat	0.014157	
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	36,543	
c) Diğer Hazır Değerler	2,006.48	100.00%	0.01%	Günlük Yönetim Ücreti	777.59	
C. ALACAKLAR	154.86		0.00%	Dünkü Fiyat	0.014145	0.080850%
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	154.86	100.00%	0.00%			
D. DİĞER VARLIKLAR	0.00		0.00%			
E. BORÇLAR	27,466.81		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	23,123.16	84.19%	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	4,343.65	15.81%	0.00%			
i) Denetim Ücreti	1,871.90	6.82%	0.00%			
ii) İlan Giderleri	0.00	0.00%	0.00%			
iii) Noter Masrafı	0.00	0.00%	0.00%			
iv) İhraç İzin Gideri	1,002.05	3.65%	0.00%			
v) Takas Saklama Komisyonu	0.00	0.00%	0.00%			
vi) Diğer	1,469.70	5.35%	0.00%			
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0.00		0.00%			
FON TOPLAM DEĞERİ	33,401,621.09					

BÖLÜM D: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

01.01.2020 – 30.06.2020 döneminde fonun birim pay değeri 0.014157 olarak gerçekleşmiş, fon % 20.60 artış gösterirken, fonun eşik değeri % 23.41 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
			30,483,969.41
Fon Yönetim Ücreti	128,840.93	0.42	
Denetim Ücreti Giderleri	1,992.60	0.01	
Saklama Ücreti Giderleri	1,660.30	0.01	
Aracılık Komisyonu Giderleri	4,430.12	0.01	
Kurul Kayıt Ücreti	1,895.08	0.01	
Diğer Faaliyet Giderleri	7,109.89	0.02	
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	145,928.92	0.48	

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