

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
BİRİNCİ PARA PİYASASI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FON FAALİYET RAPORU

01.01.2021– 30.06.2021

1.GENEL BİLGİLER :

Fon'un Unvanı	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Para Piyasası Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	300.000.000. TL ve 30.000.000.000 Pay

2. FONUN KURULUŞUNA ve HALKA ARZINA İLİŞKİN BİLGİLER :

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	02.10.2003	51/1173
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	07/10/2003	KYD-445
Fon İhtüzüğü Tescili	13/10/2003 14/06/2017	113946 176841
Fon İhtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	16/10/2003 19/06/2017	5908 9350
Kayda Alma Belgesi Tarih ve Kayıt No	18/11/2003	EYF-61-1/ 1352
Fon Portföyünün Oluşturulma Tarihi	17/10/2003	
Halka Arz Tarihi	01/12/2003	

3. FON KURULU ÜYELERİ

Kübra Eskiçırak	Fon Kurulu Üyesi	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Bekir Çağrı Özel	Fon Kurulu Üyesi	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Banu Büyükoğuz	Fon Kurulu Üyesi	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

4. FON PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

Bekir Çağrı Özel	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Özlem Karagöz	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

5. FONUN FAALİYET GÖSTERDİĞİ PİYASASININ ve EKONOMİNİN GENEL DURUMU TÜRKİYE VE DÜNYA EKONOMİLERİ'NDEKİ GELİŞMELER

Global Ekonomi

2020 yılına benzer şekilde, 2021 yılının ilk yarısında da dünya Covid-19'a karşı mücadelesini sürdürdü. Özellikle sağlık ve ekonomi alanlarına ilişkin kararlar salgının seyrine paralel alındı. Ocak ayı başında hayli yüksek seyreden günlük vaka sayıları, alınan tedbirlerin ve yavaş yavaş uygulanmaya başlanan aşılardan etkisiyle Mart ayı başına kadar gerileme gösterdi. Sonrasında yeniden yükselişe geçen vakalar, Nisan ayı sonunda ikinci salgın dalgasının tepe noktasına erişti. Mayıs ayı başından bu yana vaka ve can kaybı sayıları yeniden düşüşte. Özellikle gelişmiş ülkelerde aşılamanın hızlı ilerlemesi ve alınan sert salgın önlemleri, bu düşüşün ana sebepleri. Haziran ayı sonu itibarıyla, dünyada uygulanan aşı doz sayısı 3 milyarı aştı. Yine de salgına dair risklerin tamamen ortadan kalktığını söylemek için erken. Gelişmekte ve az gelişmiş ülkelerin aşıya erişimi, gelişmiş ülkelere kıyasla daha kısıtlı. Ayrıca, Haziran ayında yayılımı artan Delta varyantı nedeniyle bazı bölgelerde vaka sayılarının gerilemesi durdu ya da bir miktar arttı.

Aşı çalışmalarının olumlu sonuç vermesi ve ardından aşılamanın özellikle gelişmiş ülkelerde ivmelenmesiyle, ekonomiler de kademeli olarak yeniden işlerlik kazanmaya başladı. Seyahat kısıtlamaları yavaş yavaş gevşetiliyor. Özellikle gelişmiş ülkelerin büyüme rakamları ve ileriye dönük öncü büyüme verileri, uzun dönem ortalamalarının üzerinde. Dünya Bankası, Haziran ayında yayımladığı raporunda, 2021 yılı küresel büyüme tahmini %5,6 olarak duyurdu. Bu tahmin gerçekleşirse, 1970'lerden beri en yüksek büyüme oranı yakalanacak. Diğer yandan, küresel talep toparlanırken küresel enflasyon da yüksek seviyelerde. Mayıs ayında ABD'nin yıllık TÜFE oranı %5'e erişirken, Euro Bölgesi'nin Haziran ayı yıllık TÜFE oranı %1,9 seviyesinde. Gelişmekte olan ülkelerde de benzer bir enflasyonist baskı mevcut.

Yılın ilk yarısında, büyüme ve enflasyon dinamikleri canlanırken mali ve parasal politikalar da destekleyici konumdaydı. Büyük merkez bankaları ultra düşük faiz politikalarını sürdürürken, varlık alım miktarlarını korudu. Başta Fed olmak üzere merkez bankaları, enflasyonist baskıları geçici olarak nitelendirdi ve hızlı bir sıkılaşma sinyali vermediler. Fed'in Haziran ayı toplantı projeksiyonlarında 2023 yılı içerisinde iki faiz artırımı öngörüsü yer aldı. Ayrıca, varlık alımlarını azaltmak için konuşmaya başladıklarını duyurdular. Ancak, Başkan Powell ve diğer üyeler halen hızlı sıkılaşmadan yana değil ve özellikle istihdam piyasası salgın öncesi gücüne kavuşana dek temkinli duruşlarını koruma eğiliminde. Diğer yandan, mali politikalar da iktisadi faaliyetleri destekleme amacını sürdürdü. ABD'de yeni salgın destekleri geçerlilik kazanırken, Senato'daki taraflar yeni alt yapı harcamaları için el sıkıştı.

Bu doğrultuda, küresel piyasalarda yılın ilk yarısında yüksek risk iştahı korundu. "Yeniden açılan ekonomiler" ve "geçici enflasyon" temaları altında, borsalar tarihi rekorlarını tazeledi. Petrol başta olmak üzere emtia ürün fiyatları yükseldi. Bloomberg Emtia Endeksi, yılın ilk yarısında USD bazında yaklaşık %22 yükseldi. Yılbaşından Mart ayı sonuna kadar %0,90'dan %1,75'e hızla yükselen ABD 10 yıllık tahvil faizi, sonrasında kademeli geri çekildi ve Haziran ayını %1,47 seviyesinde kapadı.

Türkiye Ekonomisi

Yılın ilk yarısında, Türkiye'deki salgın gelişimi de dünyaya yakın bir patika izledi. Nisan ayında zirve yapan günlük vaka sayısı, hem alınan sosyal izolasyon önlemlerinin hem de aşı tedariki konusunda yaşanan hızlanmanın yardımıyla geriledi. Mayıs ayındaki tam kapanma önlemleri başarılı oldu. Bu doğrultuda, Haziran ve Temmuz aylarında önlemlerin kademeli gevşetileceği duyuruldu. Haziran sonu itibarıyla, Türkiye'de uygulanan aşı dozu 50 milyon civarında.

Türkiye ekonomisi, yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda %7,0 büyüme kaydetti. İç tüketim, büyüme dinamiklerini sırtlayan kalem olmayı sürdürdü. 2020 yılının yaz aylarında yaşanan belirgin kredi genişlemesinin gecikmeli etkileriyle, özel tüketim ve yatırımlar yıllık olarak sırasıyla %7,4 ve %11,4 arttı. İç tüketimin büyümeye katkısı 6,0 yüzde puan olurken, dış talebin katkısı da beş çeyrek

ardından pozitifte döndü. Yılın ikinci çeyreğinde, öncü büyüme verileri daha katı salgın önlemleri uygulanan Nisan ve Mayıs aylarında iktisadi faaliyetlerin yavaşladığına işaret etti. Kademeli açılmanın gerçekleştiği Haziran ayında ekonomi bir miktar canlılık kazandı. İlk çeyrek ortalaması 52,9 olan imalat PMI Endeksi, Nisan ayında 50,4 ve Mayıs ayında 49,3 seviyelerine geriledikten sonra Haziran ayında 51,3 seviyesine yükseldi.

Canlı iç talep, birikimli kur geçişkenliği, küresel emtia fiyatlarındaki artışa paralel hızla yükselen maliyetler ve olumsuz baz etkisiyle, yıllık enflasyon oranları yılın ilk yarısında yukarı yönlü bir patika takip etti. Haziran ayında yıllık TÜFE %17,5 ve yıllık ÜFE %42,9 seviyelerinde gerçekleşti.

Bu doğrultuda, TCMB dezenflasyonist bir etki yaratmak amacıyla sıkı para politikası yürüttü. Banka, Mart ayındaki toplantısında önden yüklemeli faiz artışına giderek politika faizini %17,00 seviyesinden %19,00'a yükseltti. Mart ayı sonunda, TCMB başkanlığında görev değişimi oldu. Yeni TCMB Başkanı Kavcıoğlu da sıkı duruşu sürdürerek enflasyonda belirgin bir düşüş sağlana kadar beklenen ve gerçekleşen enflasyonun üzerinde bir politika faizi belirleneceğini duyurdu. Yılın ikinci çeyreğindeki PPK toplantılarında politika faizinde herhangi bir değişikliğe gidilmedi. Ayrıca; parasal aktarım mekanizmasının etkinliğini artırmak için YP zorunlu karşılık oranları 2,0 puan artırılırken, TL zorunlu karşılıkları döviz cinsinden tesis edilmesi imkânı azami oranı %20'den %10'a indirildi.

Ülkeler arası seyahat kısıtlamalarının gevşetilmesiyle, turizm ve taşımacılık sektörlerinin geliri özellikle yılın ikinci çeyreğinde toparlanmaya başladı. Ek olarak, Avrupa ülkeleri başta olmak üzere ticaret partnerlerimizdeki talebin güçlenmesi ihracat performansımıza olumlu yansıdı. Altın ithalatı da geçen seneye kıyasla daha düşük seviyelerde. Bu doğrultuda; 2020 yılı sonunda 37,3 milyar USD olan 12 aylık cari işlemler dengesi açığı, Mayıs ayı itibarıyla 31,9 milyar TL'ye geriledi.

Yılın ilk yarısında, bütçe performansı olumlu tablo çizdi. Ocak-Mayıs döneminde, bütçe giderleri geçen yıla kıyasla %15 gibi sınırlı oranda yükseldi ve mali harcamalarda disiplinli bir görünüm sundu. Aynı dönemde, bütçe gelirleri yıllık %39 yükseldi. Vergi gelirlerinde yaşanan yıllık %51'lik artış temel destekleyici. Bu doğrultuda; geçen yılın ilk beş ayında 90,1 milyar TL açık veren bütçe dengesi, bu yılın aynı döneminde yalnızca 7,5 milyar TL açık kaydetti.

Faiz

2021 yılına %12,9 civarında giriş yapan 10 yıllık tahvil getirisi, Mart ayının ortasına kadar %13,0-%14,0 bandında işlem gördü. Sonrasında; TCMB'deki başkanlık değişiminin para politikalarının geleceğine dair yarattığı belirsizlik nedeniyle, 10 yıllık tahvil faizi %19,0 civarına yükseldi. Aynı dönemde, yurt dışı piyasalarda Fed'in daha sıkı politikalara beklenenden önce yönelebileceği gündeme girdi. Bu gelişim de yurt içi faizleri yukarı iten önemli unsurlardan. Haziran ayına dek %18,0-19,0 bandında kalan 10 yıllık tahvil faizi, yılın ilk yarısını %17,4 seviyesinde kapadı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi de benzer patika izledi. Mart ayında 480 civarına yükselen CDS, Haziran ayını 385 seviyesinde kapadı.

Döviz

Hem yurt içi haber akışı hem de gelişmiş ülke merkez bankalarının kademeli de olsa daha sıkı uygulamalara yöneleceği beklentisi ile TL yılın ilk yarısında zayıf görünüm sundu. USD ve EUR, TL karşısında sırasıyla %18,6 ve %15,1 değerlendirildi. TCMB verilerine göre, reel efektif döviz kuru Haziran ayında 59,77 ile tarihi en düşük seviyesini gördü. JP Morgan GOÜ Kur Endeksi'ne göre, gelişmekte olan ülke para birimleri USD karşısında ilk altı ayı yaklaşık %1 değer kaybı ile kapattı.

Emtia

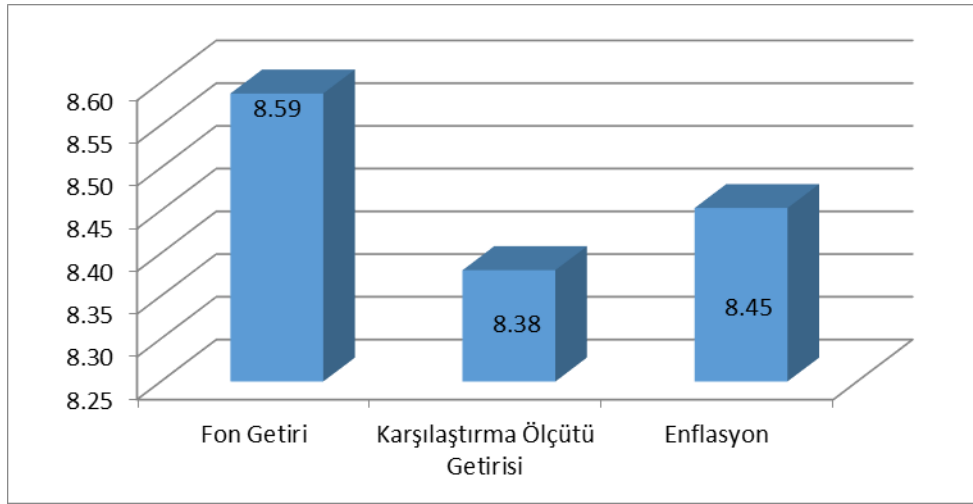
Toparlanan küresel talep ve süregelen gevşek mali ve parasal politikaların yardımıyla, emtia fiyatları yılın ilk yarısında yükseliş trendi gösterdi. Bloomberg Emtia Endeksi, yılbaşıdan bu yana yaklaşık %20 yükseldi. Yaygınlaşan aşılama ile canlanan küresel talep, özellikle petrol ve endüstriyel metal gibi emtia ürünlerini yukarı itti. Petrol fiyatları, yılın ilk altı ayında yaklaşık %45 değer kazandı. Yıla varil başına 51 USD seviyesinde giren Brent petrol, Haziran sonu itibarıyla 74,5

USD. Bu dönemde, OPEC+ ülkeleri arz rakamlarını kontrol etmeyi sürdürdü. Yıla 1,900 USD civarında başlayan ons altın ise sıkı para politikası endişeleriyle Mart ayında 1,680 USD'ye geriledi. Ancak, sonrasında güçlenen enflasyon fiyatlaması ve düşük reel faiz ortamıyla Haziran sonunda 1,750 USD civarına yükseldi.

Hisse Senedi

Küresel hisse senedi piyasasında dönem dönem oynaklık yükselse de risk iştahının çoğunlukla canlı olduğu bir dönem geride kaldı. Bölgesel ve dönemsel vaka sayıları artışları, bol likidite ortamının yakın dönemde sona ereceği endişesi, jeopolitik çekişmeler vb. konuların öne çıktığı dönemler olsa da yılın ilk yarısında iki ana katalizör hisseleri yukarı taşıdı. İlki güçlenen küresel büyüme görünümü ve ikincisi devam eden parasal ve mali teşvikler. Bu doğrultuda, MSCI Tüm Dünya Hisse Endeksi (MSCI ACWI) yukarı yönlü fiyatlamasını korudu. BIST-100 ise gelişmiş ve gelişmekte olan borsalara kıyasla olumsuz ayrıştı. Yılın ilk yarısında, BIST-100 %8,2'lik gerileme yaşadı. BIST Bankacılık Endeksi %23,2'lik değer kaybıyla en çok satış baskısı hissedenlerdi. Aynı dönemde, BIST Sınai Endeksi ise %3,6 değer kazandı.

6. FONUN PERFORMANS BİLGİLERİ



BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu Portföyü 01/01/2021-30/06/2021 dönemine ait performans bilgileri "Performans Sunuş Raporu"nda yer almaktadır.

7.FONUN YATIRIM STRATEJİSİ:

Fon'un amacı, portföyün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde, fon portföyünde devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilen ve vadesine en fazla 184 gün kalan borçlanma araçlarına, ters repoya ve Takasbank ve yurt içi organize para piyasası işlemlerine yer vererek faiz geliri elde etmektir. Bunlara ek olarak fon, yatırım stratejisinde yer alan sınırlamalar dahilinde vadeli mevduata ve katılma hesaplarına da yer verebilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Ayrıca Fon'da bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkılar geçici olarak değerlendirilir.

Portföyün Karşılaştırma Ölçütü; %40 BIST-KYD DİBS 91gün Endeksi +%10 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi +%10 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + %20 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi+%20 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi.

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 ve Kamuyu Aydınlatma Platformundan ulaşılabilmektedir.

9. FON KURULU FAALİYET RAPORU İLE İLGİLİ BİLGİLER

Dönem içerisinde Fon Kurulu olağan toplantılarını gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, Fonun Performansı ve fonla ilgili diğer konular incelenmiştir.

25.01.2021 tarihinde Fon SMMM işlemleri için “ATILIM DENETİM SMMM LTD. ŞTİ. ile yeniden SMMM Aracılık ve Sorumluluk Hizmetleri sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir.

28.06.2021 tarihinde 2021 Yılı Fon Bağımsız Denetimi için “PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ.” ile yeniden bağımsız denetim sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir.

10. ÖDÜNC MENKUL KIYMET İŞLEMLERİ VE TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

01.01.2021-30.06.2021 döneminde BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu adına Vadeli İşlem ve Ödünç Menkul Kıymet işlemi gerçekleştirilmemiştir.

11. FON PORTFÖY VE NET VARLIK DEĞER TABLOSUNA İLİŞKİN BİLGİLER

30 Haziran 2021

Menkul Türü	Menkul	İhraççı kurum	Nominal	Toplam	Grup(%)
Devlet Tahvili	TRT220921T18	HAZİNE	6,000,000.00	6,025,575.19	3.58
Devlet Tahvili	TRT260122T11	HAZİNE	36,000,000.00	37,272,459.07	22.13
Devlet Tahvili	TRT210623T10	HAZİNE	4,000,000.00	4,004,472.13	2.38
Grup Toplamı			46,000,000.00	47,302,506.39	28.09
Finansman Bonosu	TRFGRFA72112	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.	2,000,000.00	2,000,000.00	1.19
Finansman Bonosu	TRFNURL72114	NUROL YATIRIM BANKASI	1,000,000.00	999,473.91	0.59
Finansman Bonosu	TRFYKBK72159	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2,000,000.00	2,047,569.54	1.22
Finansman Bonosu	TRFYKBK72126	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2,000,000.00	2,006,895.39	1.19
Finansman Bonosu	TRFGRFA82111	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.	1,400,000.00	1,377,125.00	0.82
Finansman Bonosu	TRFTAMF82115	TAM FİNANS FACTORING A.Ş.	1,000,000.00	980,598.12	0.58
Finansman Bonosu	TRFYKBK82117	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2,000,000.00	2,038,612.13	1.21
Finansman Bonosu	TRFALNF82110	ALTERNATİFBANK A.S.	500,000.00	488,879.74	0.29
Finansman Bonosu	TRFFFKR82120	FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	1,000,000.00	978,395.23	0.58
Finansman Bonosu	TRFTBTF82118	TEB FİNANSMAN A.Ş.	1,500,000.00	1,464,862.87	0.87
Finansman Bonosu	TRFTEBK82110	TEB A.Ş.	4,000,000.00	3,898,889.99	2.32
Finansman Bonosu	TRFYAKF82119	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	3,030,000.00	2,944,147.96	1.75
Finansman Bonosu	TRFOYMD82111	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1,000,000.00	971,137.83	0.58
Finansman Bonosu	TRFGRAN82123	GARANTİ BANKASI	5,000,000.00	5,156,464.07	3.06
Finansman Bonosu	TRFGRFA92110	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.	2,000,000.00	1,937,641.00	1.15
Finansman Bonosu	TRFISMD92114	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	970,000.00	939,172.66	0.56
Finansman Bonosu	TRFNURL92120	NUROL YATIRIM BANKASI	2,000,000.00	1,935,341.90	1.15
Finansman Bonosu	TRFALNF92119	ALTERNATİFBANK A.S.	1,600,000.00	1,544,407.65	0.92
Finansman Bonosu	TRFYTFM92114	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	2,500,000.00	2,413,005.13	1.43
Finansman Bonosu	TRFFNBK92135	QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	2,500,000.00	2,410,896.36	1.43
Finansman Bonosu	TRFYKBK92116	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2,500,000.00	2,503,160.15	1.49
Finansman Bonosu	TRFFFKR92160	QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	3,000,000.00	2,877,272.85	1.71
Finansman Bonosu	TRFALNF92127	ALTERNATİFBANK A.S.	1,380,000.00	1,317,080.51	0.78
Finansman Bonosu	TRFHSBCE2118	HSBC BANK A.S.	1,500,000.00	1,431,205.41	0.85
Finansman Bonosu	TRFFINFE2115	QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	1,000,000.00	951,713.15	0.56
Finansman Bonosu	TRFALNFE2115	ALTERNATİFBANK A.Ş.	1,670,000.00	1,587,558.95	0.94
Finansman Bonosu	TRFAKME2114	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1,240,000.00	1,175,958.06	0.70
Finansman Bonosu	TRFALJFK2113	ALJ FİNANSMAN A.Ş.	1,030,000.00	962,656.42	0.57
Finansman Bonosu	TRFVDTFK2116	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	2,000,000.00	1,848,745.95	1.10
Finansman Bonosu	TRFTBTF42211	TEB FİNANSMAN A.Ş.	2,500,000.00	2,621,232.27	1.56
Finansman Bonosu	TRFDVYS62214	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	2,500,000.00	2,534,493.90	1.51
Finansman Bonosu	TRFTBTF62227	TEB FİNANSMAN A.Ş.	1,500,000.00	1,504,884.90	0.89
Grup Toplamı			60,820,000.00	59,849,479.00	35.55
Özel Sektör Tahvil	TRFYKBKK2117	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2,000,000.00	2,043,842.60	1.21
Özel Sektör Tahvil	TRFDVYSK2114	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	2,000,000.00	2,057,968.58	1.22
Grup Toplamı			4,000,000.00	4,101,811.18	2.43
Ters Repo	TRT040522T13	HAZİNE	2,001,041.10	2,001,041.10	1.19
Ters Repo	TRT050527T17	HAZİNE	2,001,038.36	2,001,038.36	1.19
Grup Toplamı			4,002,079.46	4,002,079.46	2.38
Mevduat		ALTERNATİFBANK A.S.	9,161,383.56	9,339,319.95	5.55
Mevduat		AKBANK T.A.Ş.	9,337,060.48	9,414,286.73	5.59
Mevduat		TEB A.Ş.	9,063,949.01	9,101,384.26	5.41
Mevduat		TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	9,206,609.65	9,220,984.06	5.48
Grup Toplamı			36,769,002.70	37,075,975.00	22.03
TPP			590,317.63	590,317.63	0.35
TPP			5,008,411.40	4,997,870.72	2.97
TPP			44,465.32	44,371.74	0.03
TPP			79,624.97	79,371.79	0.05
TPP			5,076,869.86	5,055,368.78	3.00
TPP			242,152.94	238,994.49	0.14
TPP			5,087,246.58	5,018,309.55	2.98
Grup Toplamı			16,129,088.70	16,024,604.70	9.52
Fon Portföy Değer			167,720,170.86	168,356,455.73	100.00

NET VARLIK DEĞER TABLOSU
30 Haziran 2021

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	168,356,455.73		100.06
B. HAZIR DEĞERLER	25,560.28		0.02
a) Kasa	0.00	0.00	0.00
b) Bankalar	25,560.28	100.00	0.02
c) Diğer Hazır Değerler	0.00	0.00	0.00
C. ALACAKLAR	26,041.14		0.02
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	26,041.14		0.02
i) Diğer Alacaklar	26,041.14		0.02
ii) Vergi Alacakları	0.00		0.00
iii) Mevduat Alacakları	0.00		0.00
iv) Temettu	0.00		0.00
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
D. BORÇLAR	-153,274.48		-0.09
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	-140,697.83	91.79	-0.08
c) Ödenecek Vergi	0.00	0.00	0.00
d) İhtiyatlar	0.00	0.00	0.00
e) DİĞER_BORÇLAR	-7,529.16	8.21	0.00
i) Diğer Borçlar	-1,495.42		0.00
ii) Denetim Reeskontu	-6,033.74		0.00
f) Kayda Alma Ücreti	-5,047.49	3.29	0.00
g) Krediler	0.00	0.00	0.00

<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>168,254,782.67</u>
Toplam Pay Sayısı	30,000,000,000.000
Dolaşımdaki Pay	2,184,120,070.094
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	27,815,879,929.906
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 7.28
<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0.077036</u>
Günlük Vergi	
Günlük Yönetim Ücreti	4,711.14
Bir Gün Önceki Fiyat	0.076998
Bir Gün Önceki Vergi	0.00
Getiri (%)	0.049350