

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

01.01.2021 – 30.06.2021

1. GENEL BİLGİLER :

Fon'un Unvanı	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Değişken Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	1.000.000.000. TL ve 100.000.000.000 pay

2. FONUN KURULUŞUNA ve HALKA ARZINA İLİŞKİN BİLGİLER :

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	05/06/2017	23/770
Fon İçtüzüğü Tescili	15/06/2017	198211
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	21/06/2017	9352
Kayda Alma Belgesi Tarihi ve Kayıt Belge No	18/08/2017	EYF-OKS.56-1/770
Fon Portföyünün Oluşturulma Tarihi		
Halka Arz Tarihi	02/01/2018	

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

Burak Öztunç	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Kemal Özmen	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

5.FONUN FAALİYET GÖSTERDİĞİ PİYASASININ ve EKONOMİNİN GENEL DURUMU

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 aşıların 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 aşılanmanın 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 aşılanmanın 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 artırımını 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 unsurlardandı. 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

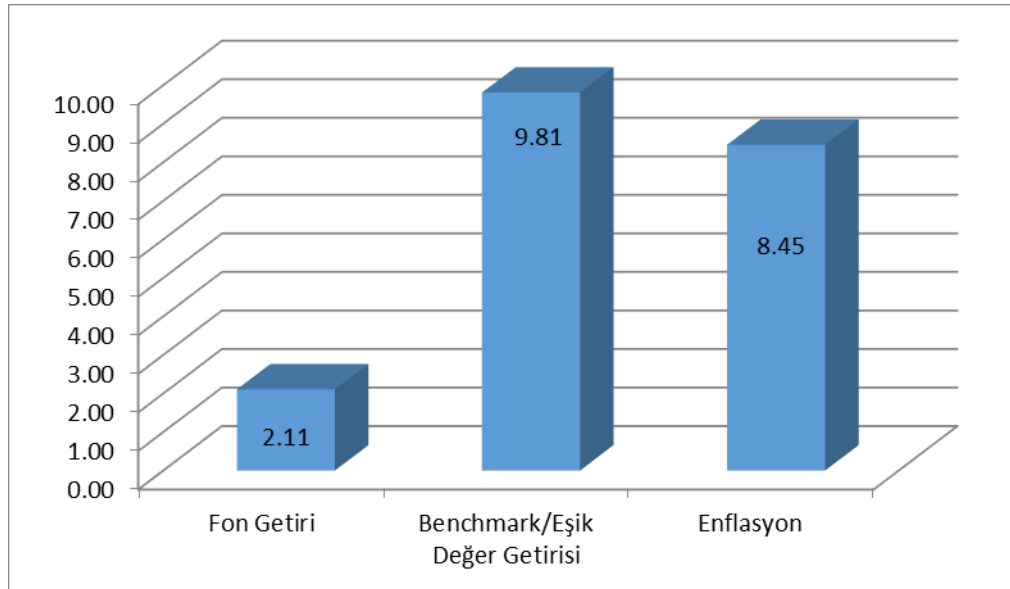
Toparlanan küresel talep ve süregelen gevşek mali ve parasal politikaların yardımıyla, emtia fiyatları yılın ilk yarısında yükseliş trendi gösterdi. Bloomberg Emtia Endeksi, yılbaşıdan bu yana yaklaşık %20 yükseldi. Yaygınlaşan aşılama ile canlanan küresel talep, özellikle petrol ve endüstriyel metal 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 gelişmeler 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 hissedilenlerdi. Aynı dönemde, BIST Sınai Endeksi ise %3,6 değer kazandı.

6.FONUN PERFORMANS BİLGİLERİ



BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken 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 yatırım stratejisi, paylar, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, repo – ters repo, altın ve benzeri kıymetli madenlere ve diğer para ve sermaye piyasası araçları ve bu araçlara ve finansal endekslere dayalı, yurt içi türev araçlara (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) yatırım yaparak, bu varlık sınıfları arasındaki getiri farklarından faydalanma amacını taşır. Bu amaca ulaşabilmek için, fon portföyündeki varlıkların dağılımını aktif olarak değiştirir.

Fonun risk değeri 5 - 7 aralığı olarak belirlenmiş olup, fon portföyündeki varlıklar "agresif" bir yatırım anlayışıyla yönetilir. Fon, ağırlıklı olarak yurtiçi ortaklık payları ve uzun vadeli borçlanma araçlarına yatırım yapar. Fon, portföyün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir, vadeli işlem piyasalarında uzun/kısa pozisyonlar alabilir.

Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılmayacaktır.Fon portföyüne dahil edilen döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

Fonun Eşik Değeri: BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT (TL) Endeksi + %3'tür.

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 Emeklilik OKS Agresif Değişken 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	İhraççı kurum	Menkul	Nominal	Toplam	Grup(%)
Hisse Senedi	AEFES	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	955.00	21,258.30	1.65
Hisse Senedi	AKBNK	AKBANK T.A.Ş.	8,970.00	47,361.60	3.69
Hisse Senedi	AKBNK	AKBANK T.A.Ş.	-235.00	-1,240.80	-0.1
Hisse Senedi	AKSEN	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	1,755.00	20,287.80	1.58
Hisse Senedi	ARDYZ	ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	280.00	14,378.00	1.12
Hisse Senedi	ARDYZ	ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	20.00	1,027.00	0.08
Hisse Senedi	ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	2,095.00	30,838.40	2.4
Hisse Senedi	BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	1,065.00	66,189.75	5.15
Hisse Senedi	CCOLA	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	405.00	31,488.75	2.45
Hisse Senedi	EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	4,240.00	76,320.00	5.94
Hisse Senedi	GARAN	GARANTİ BANKASI	9,580.00	79,514.00	6.19
Hisse Senedi	GARAN	GARANTİ BANKASI	-270.00	-2,241.00	-0.17
Hisse Senedi	ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.	7,115.00	36,286.50	2.82
Hisse Senedi	ISMEN	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1,840.00	26,109.60	2.03
Hisse Senedi	ISMEN	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-395.00	-5,605.05	-0.44
Hisse Senedi	KAREL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	520.00	17,295.20	1.35
Hisse Senedi	KAREL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-80.00	-2,660.80	-0.21
Hisse Senedi	KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2,575.00	47,199.75	3.67
Hisse Senedi	KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	185.00	3,391.05	0.26
Hisse Senedi	KORDS	KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	770.00	15,323.00	1.19
Hisse Senedi	KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	10,530.00	70,235.10	5.47
Hisse Senedi	KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-2,870.00	-19,142.90	-1.49
Hisse Senedi	MAVI	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	470.00	26,484.50	2.06
Hisse Senedi	MAVI	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	95.00	5,353.25	0.42
Hisse Senedi	MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.	1,115.00	36,237.50	2.82
Hisse Senedi	MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.	-160.00	-5,200.00	-0.41
Hisse Senedi	PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	3,690.00	19,298.70	1.5
Hisse Senedi	PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	-790.00	-4,131.70	-0.32
Hisse Senedi	SISE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	5,859.71	44,768.18	3.48
Hisse Senedi	SISE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	2,085.00	15,929.40	1.24
Hisse Senedi	SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	1,845.00	21,660.30	1.69
Hisse Senedi	SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	-540.00	-6,339.60	-0.49
Hisse Senedi	TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	1,525.00	36,173.00	2.81
Hisse Senedi	TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	395.00	9,369.40	0.73
Hisse Senedi	TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	4,425.00	71,242.50	5.54
Hisse Senedi	TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-350.00	-5,635.00	-0.44
Hisse Senedi	THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.	2,170.00	29,012.90	2.26
Hisse Senedi	THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.	520.00	6,952.40	0.54
Hisse Senedi	TOASO	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	1,230.00	36,334.20	2.83
Hisse Senedi	TUPRS	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	510.00	48,322.50	3.76
Hisse Senedi	TUPRS	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	80.00	7,580.00	0.59
Hisse Senedi	TURSG	TÜRKİYE SİGORTA	6,150.00	29,028.00	2.26
Hisse Senedi	TURSG	TÜRKİYE SİGORTA	-1,820.00	-8,590.40	-0.67
Hisse Senedi	YATAS	YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	1,625.00	21,125.00	1.64
Hisse Senedi	YATAS	YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-390.00	-5,070.00	-0.4
Hisse Senedi	YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	9,475.00	20,466.00	1.59
Grup Toplamı			88,264.71	1,023,984.28	79.66
Finansman Bonosu	TRFALNF92119	ALTERNATİFBANK A.S.	50,000.00	48,262.74	3.76
Finansman Bonosu	TRFFNBKE2115	FİNANSBANK A.Ş.	50,000.00	47,379.85	3.69
Grup Toplamı			100,000.00	95,642.59	7.45
Devlet Tahvili	TRT220921T18	HAZİNE	95,000.00	95,404.94	7.44
Grup Toplamı			95,000.00	95,404.94	7.44
TPP			70,037.49	70,037.49	5.45
Grup Toplamı			70,037.49	70,037.49	5.45
Fon Portföy Değer			353,302.20	1,285,069.30	100.00

NET VARLIK DEĞER TABLOSU
30 Haziran 2021

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	1,285,069.30		99.60
B. HAZIR DEĞERLER	5,491.55		0.43
a) Kasa	0.00	0.00	0.00
b) Bankalar	5,491.55	100.00	0.43
c) Diğer Hazır Değerler	0.00	0.00	0.00
C.ALACAKLAR	76,506.22		5.93
a)Takastan Alacaklar Toplamı	66,419.57	100.00	5.15
i) T1 Alacakları	0.00		0.00
ii) T2 Alacakları	66,419.57		0.00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0.00		0.00
b) Diğer Alacaklar	10,086.65		0.78
i) Diğer Alacaklar	10,086.65		0.78
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	-76,851.45		-5.96
a) Takasa Borçlar	-70,793.60	92.12	-5.49
i) T1 Borçları	0.00		
ii) T2 Borçları	-70,793.60		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0.00		
iv) İhbarlı FonPay Takas	0.00		
b) Yönetim Ücreti	-920.94	1.20	-0.07
c) Ödenecek Vergi	0.00	0.00	0.00
d) İhtiyatlar	0.00	0.00	0.00
e) DİĞER_BORÇLAR	-5,098.19	6.68	-0.40
i) Diğer Borçlar	-578.72		-0.04
ii) Denetim Reeskontu	-4,519.47		-0.35
f) Kayda Alma Ücreti	-38.72	0.05	0.00
g) Krediler	0.00	0.00	0.00

FON TOPLAM DEĞERİ	1,290,215.62
Toplam Pay Sayısı	100,000,000,000.000
Dolaşımdaki Pay	75,192,811.249
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	99,924,807,188.751
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0.08
BİRİM PAY DEĞERİ	0.017159
Günlük Vergi	
Günlük Yönetim Ücreti	30.03
Bir Gün Önceki Fiyat	0.017288
Bir Gün Önceki Vergi	0.00
Getiri (%)	-0.746180