

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**2024 YILI FAALİYET RAPORU ve FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ**  
**TABLoları**

## 1- Genel Bilgiler

<b>Fon'un Unvanı</b>	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu
<b>Fon'un Türü</b>	Borçlanma Araçları Fonu
<b>Fon Tutarı ve Pay Sayısı</b>	15.000.000.000 (onbeşmilyar) TL 1.500.000.000.000 (birtrilyonbeşyüz mily ar) pay
<b>Fon İÇtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası</b>	21/06/2005 No:96502 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş Gr uplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu) 23/05/2017 No:162238 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu) 24/01/2018 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu)
<b>Fon İÇtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası</b>	24/06/2005 No:6332 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş Gr uplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu) 29/05/2017 No: 9335 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu) 30/01/2018 No: 9505 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu)

<b>Kurucu'nun</b>	
Unvanı:	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	18.12.2002 - 80881
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	07.07.2003 - 42288
<b>Yönetici'nin</b>	
Unvanı:	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 12.01.2015 No: PYŞ/PY.1-YD.1/1072
<b>Saklayıcı'nın</b>	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

## 2- Ekonominin Genel durumu

OECD Küresel Ekonomik Görünüm raporuna göre, küresel ekonomi 2024 yılında dayanıklılığını korumuştur. Enflasyonun düşmeye devam etmesi, reel hane halkı gelirlerinin ve harcamalarının artışına katkıda bulunmuş, bu da küresel ekonomiyi desteklemiştir. Ancak, tüketici güveni birçok

ülkede pandemi öncesi seviyelere ulaşamamıştır. İşgücü piyasalarındaki baskılar azalırken, işsizlik oranları genel olarak tarihi düşük seviyelerde seyretmektedir. Düşük nominal faiz oranları, faiz duyarlı konut ve kredi piyasalarında toparlanma sinyalleri yaratmıştır. Gelişmiş ve gelişmekte olan birçok ekonomide manşet enflasyon hedeflere geri dönmüş olsa da hizmet sektörü fiyat baskıları sürmektedir.

2024'te küresel büyümenin %3.2, 2025 ve 2026'da ise %3.3 olarak gerçekleşmesi beklenmektedir. Düşük enflasyon, istikrarlı istihdam artışı ve daha az kısıtlayıcı para politikaları talebi desteklerken, birçok ülkede mali sıkılaştırma politikalarının büyümeyi sınırlayacağı tahmin edilmektedir. ABD ve Brezilya'da güçlü büyümenin yavaşlaması, buna karşın Avrupa'da toparlanmanın hız kazanması beklenmektedir. Asya'da, Hindistan ve Endonezya'daki güçlü iç talep ile Çin ve Japonya'da uygulanan teşvik önlemleri büyümeyi destekleyeceği beklenmektedir. G20 ülkelerinde enflasyonun, 2024'te %5.4'ten 2025'te %3.5'e ve 2026'da %2.9'a düşmesi beklenmektedir.

OECD, 2024 yılı için ABD ekonomisinin büyüme tahminini %2.8, 2025 için %2.4 ve 2026 için %2.1 olarak belirlemiştir. Göç akışıyla artan iş gücü arzı, üretken potansiyeli genişletirken, iş gücü büyümesindeki yavaşlama ile özel tüketimin ılımlı bir şekilde artması beklenmektedir. Ayrıca, daha düşük faiz oranlarının yatırımları desteklemesi öngörülse de, borçlanma maliyetlerindeki artışın büyüme üzerinde baskı yaratması muhtemeldir. ABD'de enflasyonun ise sırasıyla 2024'te %2.5, 2025'te %2.1 ve 2026'da %2 seviyesine gerilemesi beklenmektedir.

Euro Bölgesi için de benzer şekilde büyüme tahminleri yapılmış olup, 2024'te %0.8, 2025'te %1.3 ve 2026'da %1.5 seviyelerinde gerçekleşmesi öngörülmektedir. Enflasyonun ise, 2024'te %2.4, 2025'te %2.1 ve 2026'da %2'ye gerilemesi beklenmektedir.

Para ve maliye politikalarının sıkı duruşu sürdürülmekte olup söz konusu politikalar, finansal piyasalarda istikrar sağlayarak belirsizliği azaltmış ve uluslararası yatırımcı güvenini artırmıştır. Ancak, sıkı finansal koşulların ve ticari kredilerdeki daralmanın ekonomik aktiviteyi sınırlamasıyla GSYH artışı ilk çeyrekteki %5.3'ten üçüncü çeyrekte %2.1'e gerilemiştir. OECD, Türkiye ekonomisinin 2024'te %3.5, 2025'te ise %2.6 büyüyeceğini öngörmektedir. Bu yavaşlama, sıkı finansal koşullar ve mali konsolidasyonun iç talebi, özellikle hane halkı tüketimini ve yatırımları sınırlamasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, deprem sonrası yeniden inşa harcamalarının azalması büyümeyi daha da baskılayacağı beklenmektedir. Bununla birlikte, dış talepteki iyileşme ve turizm sektöründeki canlanma cari dengeyi destekleyerek ekonomiyi dengeleyeceği beklenmektedir. Ayrıca, OECD, Türkiye'de enflasyonun yıllık ortalama %30.7 olacağını, 2026'da ise bu oranın %17.2'ye gerileyeceğini öngörmüştür.

ABD Merkez Bankası (FED), 2024'ün son toplantısında beklentiler doğrultusunda politika faizini 25 baz puan indirerek faiz oranını %4.25-%4.50 aralığına çekmiştir. Bu, Fed'in ardı ardına üçüncü toplantısında faiz indirimi kararı almasıdır. Eylül ayında 2025 yılı için dört faiz indirimi öngören FED, beklentilerini iki faiz indirimiyle sınırlı tutma kararı almıştır. Fed Başkanı Jerome Powell, ekonominin iyi durumda olduğunu ve enflasyonun hedefe doğru yaklaştığını belirterek, gelecekteki faiz indirimlerinde daha temkinli bir yaklaşım benimseyeceklerini vurgulamıştır.

Ayrıca, FED, 2024 için ise büyüme tahminini %2'den %2.5'e, 2025 için büyüme beklentisini %2'den %2.1'e yükseltmiştir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), Aralık ayında piyasa beklentileri doğrultusunda faizlerde yılın dördüncü indirimini gerçekleştirmiştir. Mevduat faizi 25 baz puan düşürülerek %3 seviyesine, ana refinansman faizi ise %3.40'tan %3.15'e, marjinal fonlama faizi ise %3.65'ten %3.40'a çekilmiştir. ECB'nin karar metninde, dezenflasyon sürecinin devam ettiği ve enflasyonun %2 hedefi etrafında istikrar kazandığı vurgulanmıştır. Finansal koşulların gevşediği belirtilse de, genel seviyenin sıkı kalmaya devam edeceği ifade edilmiştir. ECB, ekonomik projeksiyonlarını da yayımlayarak, 2024 için enflasyon tahminini %2.5'ten %2.4'e, 2025 tahminini ise %2.2'den %2.1'e indirmiştir. 2026 tahmini ise %1.9 olarak korunmuştur. Çekirdek enflasyon beklentileri değişmeden, 2024 için %2.9, 2025 için ise %2.3 olarak öngörülmüştür. Büyüme tahminleri de aşağı yönlü revize edilerek, 2024 için %0.8'ten %0.7'ye ve 2025 için %1.3'ten %1.1'e çekilmiştir. ECB Başkanı Christine Lagarde, enflasyonun %2 hedefine yaklaşmakta olduğunu ve ekonomik büyümenin çoğunlukla tüketimden kaynaklandığını vurgulamıştır.

Türkiye ekonomisi yıl boyunca uygulanan sıkı para politikaları ile şekillenmiştir. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), politika faizini 2024'ün son toplantısında 2.5 puan indirerek %47.5 seviyesine çekmiştir. TCMB, para politikasındaki sıkı duruşun, yurt içi talepte dengelenme, Türk lirasında reel değer kazancı ve enflasyon beklentilerinde iyileşme sağladığını ve bu durumun aylık enflasyonun ana eğilimini düşürüp dezenflasyon sürecini güçlendirdiğini vurgulanmıştır. TCMB, parasal sıkılaştırmanın gecikmeli etkilerini göz önünde bulundurarak, enflasyonun ana eğilimini geriletmeyi ve orta vadede enflasyonu yüzde 5 hedefine ulaştıracak koşulları sağlamayı hedeflemektedir. 2024 yılı Aralık ayında TCMB enflasyon beklentisine yakın bir sonuç elde edilmiş ve yıllık enflasyon 44.38% olarak gerçekleşmiştir.

Yıl boyunca uygulanan sıkı para politikaları, Türk tahvil piyasasında dengelenme ve iyileşme sürecini hızlandırmıştır. Özellikle enflasyonun kontrol altına alınması, Türk Lirası'nın reel değer kazanması, düşen risk primi ve artan yabancı yatırımcı ilgisi tahvil getirileri üzerinde etkili olmuştur. Yerel piyasalarda 2 yıllık tahvil faizleri %40.6 seviyesinde, 10 yıllık tahvil faizleri %29.5 seviyesinde seneyi tamamladı. Türk Lirası dolar karşısında yıllık bazda %19.8, euro karşısında %12.8 değer kaybı ile seneyi tamamladı.

ABD 10 yıllık tahvil faizleri 2024'ü %4.56 seviyesinde tamamladı. ABD Dolar Endeksi (DXY), 101-109 seviyesinde dalgalanırken, ABD'de güçlü ekonomik verilerin etkisiyle diğer para birimleri karşısında güçlenerek seneyi 108.5 seviyesinde tamamladı. Aynı dönemde, Euro/Dolar paritesi 1.04 seviyesine geriledi.

Güçlü dolar altın fiyatlarını baskılarken, jeopolitik ve siyasi gelişmeler güvenli liman talebini artırarak altın fiyatlarını destekledi. Ek olarak, merkez bankalarının alımları da altın fiyatlarını destekledi. Bu bağlamda, ons altın, yıllık %27 artışla 2,6247\$ seviyesinde seneyi tamamladı. Brent petrol yıl boyunca varil başı 70-90 USD seviyesinde dalgalanırken yılı 74.7 seviyesinde tamamladı.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: Uygulanan sıkı para politikalarının etkisiyle artan öngörülebilirlik, kredi notu güncellemeleri ve Türkiye'nin Gri Liste'den çıkması ilk yarıda piyasayı destekledi. Yılın ikinci yarısında düşen iç talep ve artan finansman maliyetleri şirketlerin kar marjını baskılamakta, yüksek seyreden alternatif getiri oranları hisse senetlerine olan ilgiyi sınırladı. Pay senedi yatırımcı sayısı 2023 sonundaki 7.65 milyon kişiden 2024 sonunda 6.88 milyon kişiye gerilerken, yatırım tutarı 13.38 trilyon TL seviyesine ulaştı. Günlük ortalama hacmi ise 134 milyar TL olarak gerçekleşti. Yılın ikinci yarısındaki görece zayıf performansa karşın BIST – 100 endeksi, 2024 yılını %32 artışla 9,831 seviyesinde tamamladı. Bu dönemde banka endeksi %67 artışla pozitif ayrışırken, sanayi endeksi %13 artışla görece negatif ayrıştı.

2024'ün Türkiye ekonomisi, enflasyon baskıları ve faiz indirimi beklentileri ile şekillendi. Bu dönemde kamu borçlanma araçları faiz oranlarındaki artış nedeniyle tahvil getirilerinde dalgalanmalar yaşadı. Ancak, Merkez Bankası'nın sıkı para politikaları ve ekonomik istikrar önlemleri ile tahvil piyasasında genel bir toparlanma gözlemlendi. Sene sonunda başlayan faiz indirim döngüsü ile kamu borçlanma araçlarına ilgi ciddi şekilde artmıştır. Bu sebeple sabit faizli tahvillerin portföylerdeki ağırlıkları artırılmış ve enflasyona endeksli kıymetlerin payı ciddi şekilde azaltılmıştır.

### **3- Fon performansı**

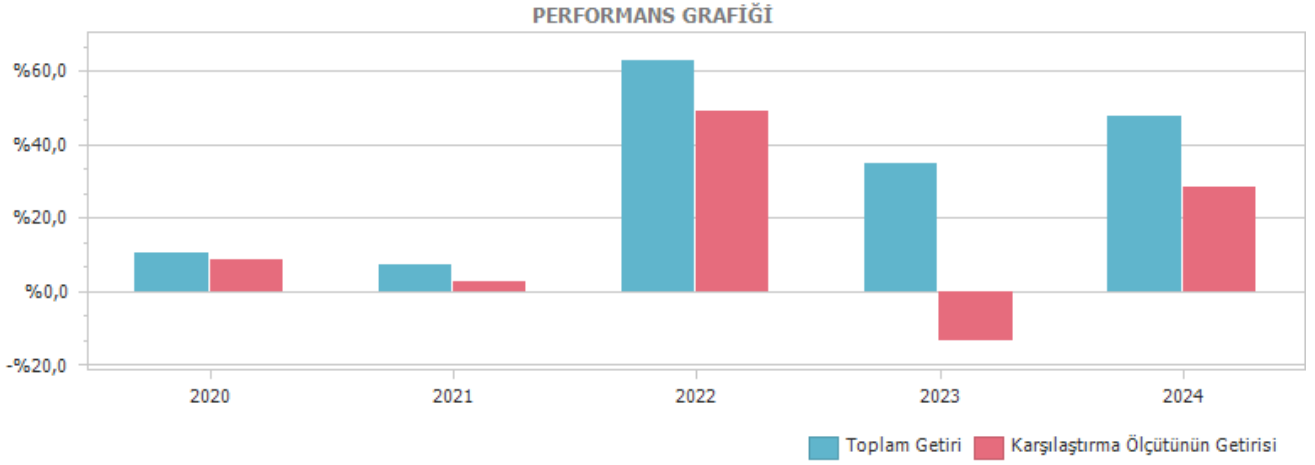
---

31.12.2023-31.12.2024 tarihleri arasında fon getirisi %47,89 olarak gerçekleşirken, karşılaştırma ölçütü getirisi %28,60 olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıntılar için performans sunum raporuna bakılmalıdır.

Fonun karşılaştırma ölçütü;

- %75 BIST-KYD DİBS Tüm endeksi
- %10 BIST-KYD Repo Brüt endeksi
- %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL endeksi
- %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit endeksi



**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

#### **4-Fonun İchtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu Değişiklikleri**

Fonun yatırım stratejisindeki değişiklikler, yatırım stratejisi bant aralığı bilgilerine, ihtüzük/izahname tadil metinlerine, uygulanan Fon Azami Toplam Gider Kesintisi ve Fon İşletim Gideri Kesintisi oranlarına ilişkin bilgilere <https://www.garantibbvaemeklilik.com.tr/ksbf> internet adresinden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) <https://www.kap.org.tr/> ulaşılabilmektedir.

#### **5- Fonun Dönem Sonu İtibariyle Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri Tabloları**

<b>FON PORTFÖY DEĞER TABLOSU</b>	<b>31.12.2024</b>		
	<b>KIYMET TÜRÜ</b>	<b>Nominal Değer</b>	<b>Menkul Tanımı</b>
<b>Pay</b>	2.000,00	AEFES	383.200,00
	20.000,00	AVPGY	1.080.000,00
	25.941,00	GLCVY	1.183.428,42
	300.000,00	GOZDE	7.848.000,00
	30.000,00	GWIND	1.014.600,00
	7.151,00	KCHOL	1.277.168,60
	50.000,00	KRDMD	1.355.000,00
	20.000,00	NTHOL	869.600,00
	6.500,00	OTKAR	3.149.250,00
	700.000,00	OZGYO	3.913.000,00
	675.000,00	OZKGY	9.443.250,00
	8.651,00	PGSUS	1.842.663,00

	8.505,00	SAHOL	816.480,00
	8.915,00	THYAO	2.505.115,00
	11.956,00	TRGYO	762.195,00
	30.607,00	TSKB	374.017,54
	403.411,00	ULUFA	6.494.917,10
	100.000,00	VAKBN	2.332.000,00
	<b>Nominal Değer</b>	<b>Menkul Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Devlet Tahvil TL</b>	1.000.000,00	TRT010328T12	1.029.645,64
	121.000,00	TRT011025T16	105.211,33
	8.500.000,00	TRT050630T11	7.703.665,63
	49.000.000,00	TRT051033T12	49.623.991,09
	15.000.000,00	TRT060928T11	15.282.082,46
	51.000.000,00	TRT081128T15	52.482.196,56
	525,00	TRT110226T13	422,35
	495,00	TRT110827T16	322,84
	8.145,00	TRT120325T12	7.906,66
	40.000.000,00	TRT120826T16	44.948.166,71
	30.000.000,00	TRT120929T12	32.017.173,85
	5.000.000,00	TRT130733T17	3.861.868,90
	1.000.000,00	TRT130928T12	1.000.735,64
	10.000.000,00	TRT131027T10	11.085.810,03
	8.117,00	TRT131130T14	4.638,90
	2.000.000,00	TRT160627T13	2.063.144,39
	5.000.000,00	TRT170528T12	5.233.081,59
	23.000.000,00	TRT180226T16	25.804.934,96
	8.000.000,00	TRT180625T13	44.462.623,19
	2.000.000,00	TRT200526T19	2.143.141,55
	5.000.000,00	TRT270934T18	5.346.873,26
	321.338,00	TRT280531T14	1.555.161,99
	<b>Nominal Değer</b>	<b>Menkul Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Özel Sektör Finansman Bonusu TL</b>	5.000.000,00	TRFAKYM22533	5.192.333,30
	2.500.000,00	TRFAZTK42517	2.618.725,74
	3.480.000,00	TRFCARF22512	4.097.764,65
	5.000.000,00	TRFDNZY32524	5.183.171,18
	3.750.000,00	TRFDVYS82519	3.999.646,77
	7.000.000,00	TRFENSA52525	7.478.248,68
	3.000.000,00	TRFFINF52522	2.524.528,38
	5.000.000,00	TRFFINF62547	4.118.802,52
	8.000.000,00	TRFISFA62513	8.189.281,10
	2.650.000,00	TRFSLEC12511	3.251.091,54
	8.000.000,00	TRFTBTF62516	8.190.884,02
	5.000.000,00	TRFTBTF62524	5.083.215,94
	3.800.000,00	TRFYAKF62517	3.171.208,21
	1.250.000,00	TRFYAZI22513	1.462.178,85

	2.430.000,00	TRFYKBK32518	2.242.552,15
	<b>Nominal Değer</b>	<b>Menkul Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Özel Sektör Tahvil TL</b>	6.000.000,00	TRSARCL42610	6.663.386,88
	3.000.000,00	TRSCARF82519	3.539.759,98
	4.000.000,00	TRSCOLAE2518	4.127.996,41
	5.000.000,00	TRSEFESE2516	5.556.985,02
	3.000.000,00	TRSENSA32512	3.305.499,97
	2.000.000,00	TRSENSA42511	2.167.424,02
	2.000.000,00	TRSENSA72526	2.182.607,20
	5.000.000,00	TRSENSA92516	5.062.424,41
	1.000.000,00	TRSIGY12519	1.169.251,14
	1.500.000,00	TRSIGY82512	1.614.295,86
	16.000.000,00	TRSKCTF82514	19.496.203,60
	7.130.000,00	TRSKCTFE2519	7.801.395,71
	1.700.000,00	TRSKFTF12514	2.629.450,26
	920.000,00	TRSMAVI92513	952.787,32
	5.000.000,00	TRSOTKO42614	5.447.627,89
	5.000.000,00	TRSOTKRE2511	5.458.942,38
	2.500.000,00	TRSSISE52611	2.679.132,08
	910.000,00	TRSSISEA2511	948.451,24
	10.000.000,00	TRSSISEE2517	11.355.728,73
	4.000.000,00	TRSTBTF92516	4.498.130,89
	2.000.000,00	TRSTISB92918	2.037.417,66
	<b>Nominal Değer</b>	<b>Menkul Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Kamu Dış Borçlanma Aracı YP</b>	100.000,00	US900123CL22	3.596.756,02
	<b>Nominal Değer</b>	<b>Menkul Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı YP</b>	410.000,00	XS2773062471	15.157.720,49
	<b>Nominal Değer</b>	<b>Menkul Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Ters Repo</b>	1.572.745,00	TRT140126T11	14.037.389,59
	9.466.235,00	TRT190728T34	15.039.575,34
	<b>Nominal Değer</b>	<b>Menkul Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Yatırım Fonu</b>	22.131.840,00	GUH	4.543.533,96
	<b>Nominal Değer</b>	<b>Menkul Tanımı</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Türev Teminat</b>	6.122.605,30	VIOP-TL	6.122.605,30
	<b>Nominal Değer</b>	<b>Vade Tarihi</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Vadeli Mevduat - TL</b>	15.371.019,89	02.01.2025	15.371.019,84
<b>TOPLAM</b>			<b>591.773.816,40</b>

<b>NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>TUTARI (TL)</b>
<b>1.Fon Portföy Değeri</b>	591.773.816,40
Hazır Değerler (+)	22.682,75
- Bankalar	0,03
- Diğer Hazır Değerler	22.682,72
Borçlar (-)	2.301.826,06
- Takasa Borçlar (T1)	1.811.816,00
- Yönetim Ücreti	448.051,49
- Diğer Borçlar	41.958,57
<b>2.Net Varlık Değeri</b>	589.494.673,09
Toplam Pay Adedi	1.500.000.000.000,00
Dolaşımdaki Pay Sayısı	3.149.005.358,629
<b>3.Birim Pay Değeri</b>	0,187200

<b>VİOP KONTRATLAR</b>	<b>VADE Tarihi</b>	<b>Kontrat Kodu</b>	<b>Kontrat Adedi</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
UZUN	28.02.2025	F_XU0300225	120	13.538.400,00
UZUN	28.02.2025	F_XU0300225	205	23.128.100,00

Dönem içerisinde gerçekleştirilen türev araç işlemlerinin toplam büyüklüğüne, türev araç işlemlerinin dayanak varlıklarına ve söz konusu işlemlerden elde edilen kar/zarar tutarına ilişkin özet bilgiler

<b>Dönem İçinde Yapılan VİOP İşlemler</b>		
<b>Kontrat Kodu</b>	<b>Alış / Satış</b>	<b>Kontrat Adedi</b>
F_XU0300224	Alış	185
	Satış	200
F_XU0300424	Alış	505
	Satış	505
F_XU0300624	Alış	150
	Satış	150
F_USDTRY1224	Alış	620
	Satış	620
F_XU0300824	Alış	650
	Satış	650
F_GARAN0724	Alış	80
	Satış	80
F_XU0301024	Alış	370
	Satış	370

F_XU0301224	Alış	180
	Satış	180
F_XU0300225	Alış	325

<b>VİOP İşlemlerinden Elde Edilen Kar/Zarar Tutarı</b>			
<b>Kontrat Kodu</b>	<b>Kar/Zarar</b>	<b>Borç Bakiye</b>	<b>Alacak Bakiye</b>
F_XU0301224	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	5.711.175,00
F_XU0301024	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	3.084.567,50
F_XU0300824	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	2.185.747,50
F_XU0300624	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	1.240.437,50
F_XU0300424	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	2.019.542,52
F_XU0300225	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	531.600,00
F_XU0300224	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	1.068.375,00
F_USDTRY1224	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	5.473.423,70
F_GARAN0724	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	20.022,01
F_XU0301224	VOB SÖZLEŞME ZARARI	5.017.190,00	-
F_XU0301024	VOB SÖZLEŞME ZARARI	2.930.225,00	-
F_XU0300824	VOB SÖZLEŞME ZARARI	1.801.220,00	-
F_XU0300624	VOB SÖZLEŞME ZARARI	897.332,50	-
F_XU0300424	VOB SÖZLEŞME ZARARI	1.517.312,50	-
F_XU0300224	VOB SÖZLEŞME ZARARI	1.385.075,00	-
F_XU0300225	VOB SÖZLEŞME ZARARI	1.613.550,00	-
F_USDTRY1224	VOB SÖZLEŞME ZARARI	2.627.788,40	-
	<b>TOPLAM</b>	<b>17.789.693,40</b>	<b>21.334.890,73</b>

\*ilgili dönem fon portföyünde ödünç işlemi gerçekleştirilmemiştir.