

BNP PARİBAS CARDİF EMEKLİLİK A.Ş.
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FON FAALİYET RAPORU

01.01.2022 – 30.06.2022

1. GENEL BİLGİLER :

Fon'un Unvanı	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Standart Fon
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	22/10/2012	36/1163
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	21/02/2013	157
Fon İçtüzüğü Tescili	04/03/2013	39046
	14/06/2017	176841
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	08/03/2013	8274
	19/06/2017	9350
Kayda Alma Belgesi Tarihi ve Kayıt Belge No	29/04/2013	EYF-212/310
Fon Portföyünün Oluşturulma Tarihi	29/04/2013	
Halka Arz Tarihi	30/04/2013	

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

Global Ekonomi

Küresel ekonomideki gidişat, Fed'in geçen yılın sonunda yüksek enflasyon seviyelerini geçici olarak nitelendirmeyi bırakmasıyla değişti. 2022 yılı başından bu yana, Fed dâhil birçok küresel merkez bankası daha şahin politikalara yöneliyor. Fed, Haziran başı itibariyle bilanço küçültme operasyonuna başladı. Banka, 9 trilyon USD'ye ulaşan bilançosunu aylık 47,5 milyar USD aşağı çekecek. Sonraki aylarda, bilançoda aylık düşüş miktarı 95 milyar USD'ye yükseltilecek.

Şubat sonunda Rusya, Ukrayna topraklarına askeri operasyon başlattı. Bu operasyonun insani etkilerinin yanı sıra birçok ekonomik etkisi görüldü. Özellikle enerji ve gıda fiyatlarında belirgin yükseliş kaydedildi. Böylece, küresel çapta arz yönlü enflasyonist baskıları güç kazandı. Ayrıca, Çin'de yeniden artan vakalar da arz problemlerini güçlendirdi. Bloomberg Emtia Endeksi, yılın ilk yarısında yaklaşık %25 yükseldi. Bu doğrultuda; ABD'de yıllık TÜFE %8,3 ile 40 yılın zirvesine tırmanırken, Euro Bölgesi TÜFE de %8,6 ile birliğin kuruluşundan beri en yüksek seviyeye erişti.

Yüksek enflasyonla mücadele adına Fed, faiz artış döngüsünü başlattı. Banka; Mart'ta 25 baz puan, Mayıs'ta 50 baz puan ve Haziran'da 75 baz puan faiz artışı duyurdu. Fed Başkanı Powell; %2,0'lik enflasyon hedefine bağlılığı yinelerken, enflasyon oranının düşürülmesi için iç talebin sınırlı olarak yumuşatılması gerektiğini paylaştı. Öte yandan, ECB üyeleri de yılın ikinci çeyreği itibariyle daha şahin açıklamalarda bulunmaya başladı. Üyeler, Temmuz toplantısı için 25 baz puan faiz artışı işaret ediyor.

Daralan küresel likidite havuzu ise ekonomik aktiviteler üzerinde olumsuz etki bırakıyor. ABD ekonomisi yılın ilk çeyreğinde daralma gösterirken, Euro Bölgesi öncü büyüme verileri de ivme kaybı işaret ediyor. Olumlu ayrışan ekonomi ise Çin. Mayıs-Haziran aylarında, Çin'deki salgın ortamı yumuşamaya başladı. Ayrıca, Çin Merkez Bankası diğer bankalara kıyasla daha gevşek para politikası uyguluyor ve sektörel desteklere önem veriyor.

Yılın ilk yarısında, piyasalarda stagflasyon fiyatlaması öne çıktı. Hisse senedi gibi riskli varlıklara yatırımcı iştahı zayıf seyretti. ABD ve Avrupa borsaları, yılın ilk yarısında yaklaşık %20 değer kaybetti. Gelişmiş ülke getiri eğrileri hem yukarı kaydı hem de yataylaştı. Enerji ve gıda hariç emtia ürünleri ise zayıf performans kaydetti

Türkiye Ekonomisi

2022 ilk yarısında, Türkiye'deki salgın gelişimi dünyaya yakın patika takip etti. Yılın ilk çeyreği yüksek vaka sayıları ile geçerken, ikinci çeyrekte vaka sayısı ve salgın önlemleri geriledi. Yine de Türkiye ekonomisi, ilk çeyrekte yıllık bazda %7,3 ve çeyrekse bazda %1,2 büyümeyi başardı. Harcama tarafında, yıllık %19,5 artan özel tüketim ana lokomotif olmayı sürdürdü. İç talebin büyümeye katkısı 3,9 puan ve dış talebin büyümeye katkısı 3,5 puan.

Yılın ikinci çeyreğine ilişkin öncü büyüme verileri ise ekonomik aktivitede ılımlı bir yavaşlama gösteriyor. İlk çeyrek ortalaması 50,1 olan imalat PMI rakamının ikinci çeyrek ortalaması 48,8 oldu. Sektörel ve tüketici güven endekslerinde de sınırlı gerileme mevcut. Ayrıca, Haziran ayı içerisinde ticari kredi büyüme oranları ivme kaybı işaret etti.

Diğer yandan, Haziran'da yıllık TÜFE %78,6 seviyesinde gerçekleşti. Canlı talep, birikimli kur etkisi, yüksek ithal mal ve hizmet fiyatları, bozulan enflasyon beklentileri ile enflasyon yukarı yönlü eğilim gösterdi. %138 seviyesine ulaşan yıllık ÜFE ile %57,3 seviyesine ulaşan yıllık çekirdek enflasyon, ileriye dönük risklerin halen yüksek olduğunu işaret ediyor.

TCMB, yılın ilk yarısındaki toplantılarında politika faizde değişikliğe gitmedi ve %14 seviyesinde sabit tuttu. Karar metinlerinde; yurt dışı kaynaklı baskının azalması, kur stabilizasyonu ve baz etkisi ile dezenflasyonist sürecin tesis edileceği belirtildi. Para politikası uygulamaları, alınan makro ihtiyati önlemler ile desteklendi. Kredi büyüme hızını yavaşlatma, TL ve YP likiditesini destekleme ve liralasma stratejisini sağlama amaçlı birçok karar duyuruldu. TCMB, gerekirse yeni kararların da hayata geçirilebileceğini belirtti.

Özellikle enerji, gıda ve ara mal ürünlerinde hızla artan fiyatlar, Türkiye'nin toplam ithalatının belirgin yükselmesine neden oldu. Canlı iç talep de yüksek ithalat eğilimini destekledi. İhracat eğilimi de güçlü seyreitse de dış ticaret açığı yüksek gerçekleşti. Ocak-Nisan döneminde, 21,1 milyar USD cari açık kaydedildi. Geçen senenin aynı dönemindeki cari açık 9,1 milyar USD idi.

Cari dengenin aksine, bütçe dengesinin ilk yarı performansı olumlu gerçekleşti. Ocak-Mayıs döneminde, 124,6 milyar TL bütçe fazlası kaydedildi. Geçen senenin aynı dönemindeki bütçe açığı 7,5 milyar TL idi. Yüksek vergi gelirleri ve giderlerde korunan disiplin, bütçe dengesine olumlu yansıdı.

Faiz

2022 yılına %25 civarında giriş yapan 10 yıllık tahvil getirisi, Mart ayı ortasında yaklaşık %28'e yükseldi. Yurt içindeki yüksek enflasyon ve yurt dışı kaynaklı makro riskler faizlerde yukarı yönlü etki yaptı. Sonrasında ise TCMB'nin geri alımları ve makro ihtiyati önlemlerin etkisi ile faizlerde aşağı yönlü eğilim izlendi. Bu dönemde TCMB, %14,00 seviyesindeki politika faizinde değişiklik yapmadı. Haziran ayı sonunda, 10 yıllık tahvil faizi %20 seviyesinin altına çekildi. 2022 yılına 560 seviyesinde giriş yapan Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi, Haziran sonunda 850 seviyesine yükseldi.

Döviz

TL'de oynaklığın yüksek gerçekleştiği bir ilk yarı kaydedildi. Aralık 2021'de hayata geçen kur korumalı mevduat etkisi ile yılın ilk çeyreğinde yatay bir eğilim izleyen sepet kur, ikinci çeyrekte ise yukarı yönlü bir eğilim takip etti. TCMB verisine göre, Aralık 2021'de 47,76 ile tarihi en düşük seviyesine çekilen reel efektif döviz kuru, Haziran ayını 53,33 seviyesinde kapadı. JP Morgan GOÜ Kur Endeksi'ne göre, yılın ilk yarısında gelişmekte olan ülke para birimleri USD karşısında %5 değer kaybetti.

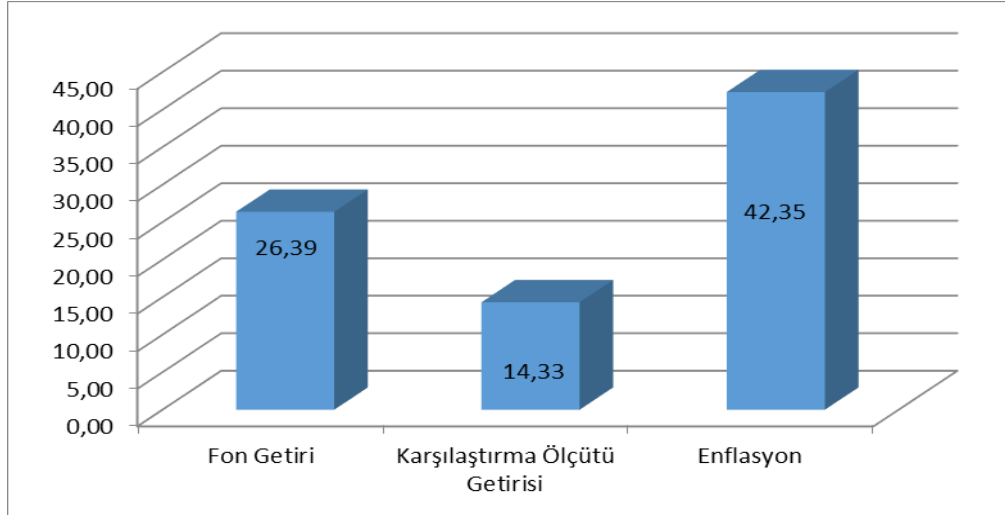
Emtia

Canlanan küresel talep, Rusya-Ukrayna savaşı ve Çin'deki yüksek vaka sayısının etkisiyle emtia piyasaları Haziran ayına dek güçlü performans kaydetti. Ocak-Mayıs döneminde, Bloomberg Emtia Endeksi yaklaşık %32,5 yükseldi. Haziran'da ise küresel piyasalarda resesyon endişesi ön plana çıktı ve emtia piyasalarında baskı oluştu. Bloomberg Emtia Endeksi, Haziran'da yaklaşık %15 değer kaybetti.

Hisse Senedi

Küresel hisse senedi piyasasının da zayıf bir görünüm sunduğu dönem oldu. Sıkışan para ve mali politikalar, yatırımcıların riskli varlıklara olan iştahını düşürdü. Yılın ilk yarısında, ABD ve Avrupa borsaları yaklaşık %20 değer kaybetti. Özellikle teknoloji, iletişim ve lüks tüketim gibi faiz duyarlılığı yüksek olan sektörler geride kaldı. BIST-100 ise emsal borsalara kıyasla olumlu ayrıştı. Enflasyon karşısında TL getiri arayan yurt içi yatırımcının ilgisi yüksekti. Yılın ilk yarısında, BIST-100 %30 değer kazandı. Bankacılık ve sanayi hisseleri %20 civarı yükselirken, salgının bitmesi ile hizmet ve ulaşım hisseleri olumlu ayrıştı.

6. FONUN PERFORMANS BİLGİLERİ



BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu Portföyü 01/01/2022 - 30/06/2022 dönemine ait performans bilgileri "Performans Sunuş Raporu"nda yer almaktadır.

7.FONUN YATIRIM STRATEJİSİ:

Fon portföyü, Rehber'in 3.6 "Standart Fonlara İlişkin Esaslar" bölümünde belirtilen yatırım stratejisi çerçevesinde yatırıma yönlendirilir. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Yönetmelik ve Rehber'de belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur. Fon portföyünde yer alabilecek varlıkların asgari ve azami sınırları izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilmiştir. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	60	90
BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki	10	30
Türk Lirası cinsinden ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarında; Türk lirası cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarında, İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0	30
Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri	0	2
TL Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı*	0	25
Türkiye'de Kurulu Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları**	0	100

*Mevduat/Katılma hesabı açılması durumunda tek bir bankada değerlendirilecek tutar fon portföy değerinin %6'sını aşamaz.

**Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez.

Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)' nin 5.maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere Türkiye'de kurulu borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım mevzuatta ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü %65 BIST-KYD DİBS Tüm + %5 BIST-KYD DİBS Kısa + %5 BISTKYD ÖSBA Sabit + %20 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL + %5 BIST 100 Getiri Endeksi'dir.

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. Alınan önemli kararlar aşağıda özetlenmiştir.

28 Haziran 2022 tarihinde; 2022 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

01.01.2022-30.06.2022 döneminde BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu adına Vadeli İşlem ve Ödünç Menkul Kıymet İşlemi gerçekleştirilmemiştir

11. FON PORTFÖY VE NET VARLIK DEĞER TABLOSUNA İLİŞKİN BİLGİLER

30 Haziran 2022

Menkul Türü	Menkul	İhraççı kurum	Nominal	Toplam	Grup(%)
Hisse Senedi	AKBNK	AKBANK T.A.Ş.	395.233,00	3.169.768,66	1,39
Hisse Senedi	AKSA	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.	33.654,00	1.946.883,90	0,85
Hisse Senedi	AKSEN	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	144.955,00	3.490.516,40	1,53
Hisse Senedi	BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	49.283,00	3.984.530,55	1,75
Hisse Senedi	ENKAİ	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.	0,70	12,07	0,00
Hisse Senedi	EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş	84.687,00	2.298.405,18	1,01
Hisse Senedi	FROTO	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	5.778,00	1.542.726,00	0,68
Hisse Senedi	ISGYO	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	0,39	5,55	0,00
Hisse Senedi	KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	69.429,00	2.541.101,40	1,12
Hisse Senedi	KORDS	KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SAN. VE TİC. A.Ş.	62.928,00	3.107.384,64	1,36
Hisse Senedi	KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	8.468,00	1.439.560,00	0,63
Hisse Senedi	KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	261.282,00	2.947.260,96	1,29
Hisse Senedi	MAVI	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	69.573,00	3.649.103,85	1,60
Hisse Senedi	ODAS	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	0,68	1,97	0,00
Hisse Senedi	OTKAR	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	6.592,00	2.802.259,20	1,23
Hisse Senedi	PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	0,77	6,79	0,00
Hisse Senedi	PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	12.315,00	2.105.865,00	0,92
Hisse Senedi	SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	81.166,00	1.534.849,06	0,67

Hisse Senedi	SISE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	184.464,48	3.965.986,32	1,74
Hisse Senedi	TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	38.079,00	1.894.811,04	0,83
Hisse Senedi	THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.	105.620,00	4.943.016,00	2,17
Hisse Senedi	TOASO	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	21.758,00	1.305.480,00	0,57
Hisse Senedi	TSKB	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	0,52	1,05	0,00
Hisse Senedi	TUPRS	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	16.176,00	4.278.552,00	1,88
Hisse Senedi	YATAS	YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	0,50	6,89	0,00
Hisse Senedi	YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	731.045,88	3.165.428,66	1,39
Grup Toplamı			2.382.489,92	56.113.523,14	24,61
Devlet Tahvili	TRT180123T10	HAZİNE	20.000.000,00	20.196.359,48	8,86
Devlet Tahvili	TRT080323T10	HAZİNE	12.300.000,00	11.422.601,15	5,01
Devlet Tahvili	TRT140623T19	HAZİNE	17.500.000,00	16.719.741,69	7,34
Devlet Tahvili	TRT200923T18	HAZİNE	26.000.000,00	25.955.471,56	11,40
Devlet Tahvili	TRT181023T19	HAZİNE	15.000.000,00	15.117.785,92	6,63
Devlet Tahvili	TRT200324T13	HAZİNE	1.000.000,00	866.001,17	0,38
Devlet Tahvili	TRT170424T17	HAZİNE	5.824.923,00	5.873.715,19	2,58
Devlet Tahvili	TRT240724T15	HAZİNE	10.000.000,00	8.287.981,86	3,64
Devlet Tahvili	TRT120325T12	HAZİNE	2.300.000,00	1.731.124,38	0,76
Devlet Tahvili	TRT180625T13	HAZİNE	5.000.000,00	13.376.555,40	5,87
Devlet Tahvili	TRT011025T16	HAZİNE	415.454,00	336.128,46	0,15
Devlet Tahvili	TRT110226T13	HAZİNE	120.994,00	91.345,75	0,04
Devlet Tahvili	TRT020926T17	HAZİNE	13.759.746,00	12.392.339,41	5,44
Devlet Tahvili	TRT240227T17	HAZİNE	10.500.000,00	8.049.980,28	3,53
Devlet Tahvili	TRT080328T15	HAZİNE	14.000,00	11.432,08	0,00
Devlet Tahvili	TRT110232T15	HAZİNE	2.000.000,00	3.135.617,20	1,38
Devlet Tahvili	TRT280432T14	HAZİNE	3.851.373,00	4.467.768,69	1,96
Grup Toplamı			145.586.490,00	148.031.949,67	64,97
Özel Sektör Tahvil	TRSYAZI22318	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	2300000	2511585,28	1,1
Özel Sektör Tahvil	TRSOPAS22319	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	2500000	2522677,53	1,11
Özel Sektör Tahvil	TRSENSA22315	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	2500000	2522470,78	1,11
Özel Sektör Tahvil	TRSKCTF32311	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	750000	867197,87	0,38
Özel Sektör Tahvil	TRSGRAN23013	GARANTI BANKASI	1400000	1493672,96	0,66
Grup Toplamı			9.450.000,00	9.917.604,42	4,36
Bono	TRB220223T13	HAZİNE	5000000	4375921,34	1,92
Grup Toplamı			5.000.000,00	4.375.921,34	1,92
Mevduat		TEB A.Ş.	2.014.109,08	2.015.047,16	0,88

Mevduat		YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	4.238.277,14	4.240.338,22	1,86
Grup Toplamı			6.252.386,22	6.255.385,38	2,74
Finansman Bonosu	TRFKCTF82214	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	850000	999379,25	0,44
Finansman Bonosu	TRFMCBFK2217	MERCEDES BENZ	2000000	2185530,16	0,96
Grup Toplamı			2.850.000,00	3.184.909,41	1,40
Fon Portföy Değer			171.521.366,14	227.879.293,36	100,00

NET VARLIK DEĞER TABLOSU

30 Haziran 2022

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	227.879.293,36		100,13
B. HAZIR DEĞERLER	14.725,78		0,01
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	14.725,78	100,00	0,01
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C.ALACAKLAR	68.020,60		0,03
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	68.020,60		0,03
i) Diğer Alacaklar	68.020,60		0,03
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00	-	0,00
	TUTAR(TL)	GRUP %	TOPLAM %
D. BORÇLAR	-367.713,86		-0,16
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) İhbarli FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-349.974,48	95,18	-0,15
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-10.911,95	4,82	0,00
i) Diğer Borçlar	-11.407,09		-0,01
ii) Denetim Reeskontu	495,14		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-6.827,43	1,86	0,00
g) Krediler	0,00	0,00	0,00

<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>227.594.325,88</u>
Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
Dolaşımdaki Pay	8.260.717.270,030
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	91.739.282.729,971
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 8,26
<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,027551</u>
Günlük Vergi	
Günlük Yönetim Ücreti	11.721,10
Bir Gün Önceki Fiyat	0,027511
Bir Gün Önceki Vergi	0,00
Getiri (%)	0,145400