

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**2023 YILI FAALİYET RAPORU**

## 1- Genel Bilgiler

|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fon'un Unvanı</b>                                                                | Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.<br>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<br>1.500.000.000.000 (birtilyonbeşyüzümilyar) pay                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası</b>                                   | 21/06/2005 No:96502 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu)<br>23/05/2017 No:162238 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu)<br>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. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu)<br>29/05/2017 No: 9335 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu)<br>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<br>Tarih: 12.01.2015<br>No: PYŞ/PY.1-YD.1/1072 |
| <b>Saklayıcı'nın</b>             |                                                                                                                               |
| Unvanı:                          | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                        |

## 2- Ekonominin Genel durumu

2023 yılında küresel ekonomi, güçlü tüketici harcamaları ve sıkı işgücü piyasaları arasındaki karşılıklı etki nedeniyle direnç gösterdi. Aynı yıl içerisinde, merkez bankaları enflasyonu kontrol altına almak için faiz oranlarını yükseltti. FED, faiz oranlarını 75 baz puan artırarak %5.25-5.50

seviyesine çıkardı. ECB de faiz oranlarını 25 baz puan artırarak %4 seviyesine yükseltti. Gelişmekte olan piyasalar, küresel ekonominin yavaşlamasına rağmen büyümeye devam etti. IMF tahminlerine göre, 2023 yılında gelişen piyasalar %4 oranında büyüdü. Türkiye ekonomisi ise %3 oranında büyüdü. Bu büyüme, güçlü tüketici harcamaları ve ihracattaki artıştan kaynaklandı.

Global ekonomik görünüm, COVID-19 pandemisinden ve jeopolitik gerilimlerden yavaş ve dengesiz bir toparlanma ile karakterize ediliyor. Pandeminin uzun vadeli sonuçları, Ukrayna'daki savaş ve artan jeoekonomik parçalanma, ayrıca para politikası sıkılaştırması, mali desteğin çekilmesi gibi döngüsel faktörler toparlanmayı engelliyor. Ek olarak, IMF Ekim raporuna göre, global enflasyonun, 2022'deki %8.7'den 2023'te %6.9'a ve 2024'te %5.8'e düzenli bir şekilde azalması bekleniyor, ancak Çin'in emlak sektörü krizi, enflasyon beklentileri, sıkı işgücü piyasaları, iklim ve jeopolitik şoklar ve jeoekonomik parçalanma gibi faktörler nedeniyle görünümdeki riskler aşağı yönlü kalmaya devam ediyor. Yılın daha erken bir dönemindeki bazı dirençlere rağmen, ekonomik faaliyet hala pandemi öncesi yolundan düşük, özellikle gelişmekte olan piyasa ve gelişmekte olan ekonomilerde ve bölgeler arasında genişleyen farklılıklar var.

2024'te küresel büyümenin yavaşlayacağı, özellikle de hızlı faiz artırımları, azalan mali destek ve gevşek işgücü piyasalarının etkisiyle gelişmiş ekonomilerde daha yavaş büyüme görülebileceği öngörülüyor. Merkez bankalarının faiz oranlarını kademeli olarak düşürmesi bekleniyor. IMF tahminlerine göre, 2024 yılında FED faiz oranlarını %4.75 seviyesine çekecek. ECB de faiz oranlarını 50 baz puan düşürerek %3.5 seviyesine çekecek. Gelişmekte olan piyasaların ise büyümeye devam etmesi bekleniyor. IMF tahminlerine göre, 2024 yılında gelişen piyasalar %4.1 oranında büyüyecek. Türkiye ekonomisinin ise daha yavaş büyümesi bekleniyor. IMF tahminlerine göre, 2024 yılında Türkiye ekonomisi %3.1 oranında büyüyecek 2024 yılında enflasyondaki düşüş eğiliminin devam etmesi bekleniyor.

Genel olarak, global ekonomik görünüm zorlu kalmaya devam ediyor, çeşitli ekonomik zorlukları ve riskleri ele almak için etkili politika çerçeveleri, iletişim, mali yeniden yapılanma, yapısal reformlar ve çok taraflı koordinasyon ihtiyacı var. Bu durum, hem gelişmiş ekonomileri hem de gelişmekte olan piyasaları etkileyerek, küresel ekonomik büyüme ve enflasyon üzerinde belirgin bir etki yaratıyor.

ABD 10 yıllık bono faizleri 2023'te %3.28-4.98 arasında dalgalanırken, yılı %3.86 seviyesinde tamamlayarak 2022 sonuna göre hemen hemen yatay kaldı. FED mevcut politika faizini %5.25 - 5.5 seviyesinde tutmaya devam ediyor. Piyasa beklentisi olarak enflasyonun düşüş seyrini sürdürmesiyle birlikte, faiz indirimlerinin başlaması bekleniyor. Avrupa merkez bankası ECB para politikası faizini 2022'nin sonunda %2.50 seviyesine Haziran 2023'te ise %4.00 seviyesine yükseltmişti ve yılın ikinci yarısında faiz artışına gitmeyerek politika faizini sabit tuttu. Bunun

yanı sıra OECD tarafından ülkelerin ekonomik büyüklük ağırlığına göre hesaplanan enflasyon 2023 Haziran itibari ile %6.39 ile 2022 yılı kapanış seviyesi olan %9.65'in oldukça altında dönemi tamamladı. Gerileme Temmuz ayı ortası itibari ile eğilimini koruyarak %6.24'e kadar gerilemiş durumda. Bu dönemde emtia fiyatlarındaki sınırlı gerileme de enflasyon beklentilerinin gerilemesinde etkili olmuş görünmektedir.

Dolar Endeksi olarak bilinen DXY 2023'te 104.5-106.9 seviyelerinde dalgalanırken, yılı 101.34 seviyesinde tamamladı ve 2022 kapanışına göre sınırlı bir değer kaybetmiş oldu. Euro, ABD Dolarına karşı yılın ilk yarısında güçlü bir trend izlerken yılı 1.10 seviyesinde tamamlayarak 2022 yılı kapanış seviyesi olan 1.0705'e kıyasla güçlü kapattı. Piyasada FED'in düşüş eğiliminde olan enflasyonla birlikte faiz indirimine gidebileceği beklentisi zayıf dolar temasında etkili oldu.

2022 yılını 1,824 \$ seviyesinden tamamlayan Altın, FED'in şahin görüşünün geride kalması ve reel faizlerin düşmeye devam etmesi ile birlikte yıl içindeki en yüksek seviyesine ulaştı ve yılı 2,062 \$ seviyesinde kapattı.

Türkiye'de seçimlere kadar geçen dönemde gevşek para ve mali politikası uygulandıktan sonra, seçim sonrasında her iki alanda da daha sıkı bir duruşa geçildiği görüldü. Enflasyon vergi artışları ve canlı tüketim talebi ile yıl sonunda %64.77 seviyesine yükseldi. Üretici fiyatlarındaki artış oranı ise %44.22 olarak gerçekleşti. TL ise yılı USD-EUR sepeti karşısında %60 civarında bir değer kaybı ile tamamladı. Tahvil piyasasında faiz oranlarının yükseldiği ve yabancı yatırımcının ilgisi olduğu bir ikinci yarı geçirdik. 10 yıllık TL bono faizi 2023'e başladığı seviyenin yaklaşık 15 puan kadar üzerinde %24.98 seviyesinde dönemi tamamladı. Piyasa katılımcıları anketine göre Türkiye için 2023 ekonomik büyüme beklentileri 2023 yılına başlarken 4.12 seviyesinde idi. Dönem içerisinde yaşanan deprem felaketi ve değişen ekonomi politikalarıyla beraber sınırlı bir gerileme ile %3.85 seviyesindedir.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: BİST-100 endeksi 2022 yılını %197 getiri ile 5,509 seviyesinden tamamlamıştı. Gerek deprem felaketinin yansımaları gerekse de Ocak-Haziran döneminde faiz oranlarının kısmen yükselmesi ile alternatif yatırım araçlarının getirisinin artmasına bağlı olarak dönem içerisinde %4.5 gibi sınırlı bir değer kazancı ile BİST-100 endeksi yılın ilk yarısını 5,759 seviyesinden tamamladı. Yılın ikinci yarısına kuvvetli bir şekilde başlayan BİST-100 endeksi 8,513 seviyesine kadar ulaştı. Artan mevduat faizi, halka arz performansların görece kötüleşmesi ve jeopolitik risklerin artmasıyla yılın son iki ayında BİST-100 endeksi güç kaybederek yılı 7,470 seviyesinde tamamladı. Halka arzların süregeldiği bu dönemde yerli yatırımcı sayısı 2022 sonundaki 3.76 milyon kişiden 2023 7.64 milyon kişiye yükselirken, yatırım tutarı ise aynı dönemde 4.15 trilyon TL seviyesine ulaştı. İşlem hacmi ise 2023 günlük ortalama 129 milyar TL ile 2022 tüm yıl ortalamasının %85 kadar üzerinde gerçekleşmiştir.

Yılın genelinde değişken faizli ve TLREF'e endeksli kıymetlere portföyde yer verilmiştir. Uzun vadeli tahvillerdeki pozisyonlar sene sonuna doğru portföylere eklenmeye başlamıştır. Ek olarak iç verimi yüksek ÖST ve mevduata yatırım yapılmıştır. Getiriyi artırmak amaçlı dönem dönem fon portföyüne hisse senetleri dahil edilmiştir. Eurobond pozisyonları taşınmaya devam edilmiştir.

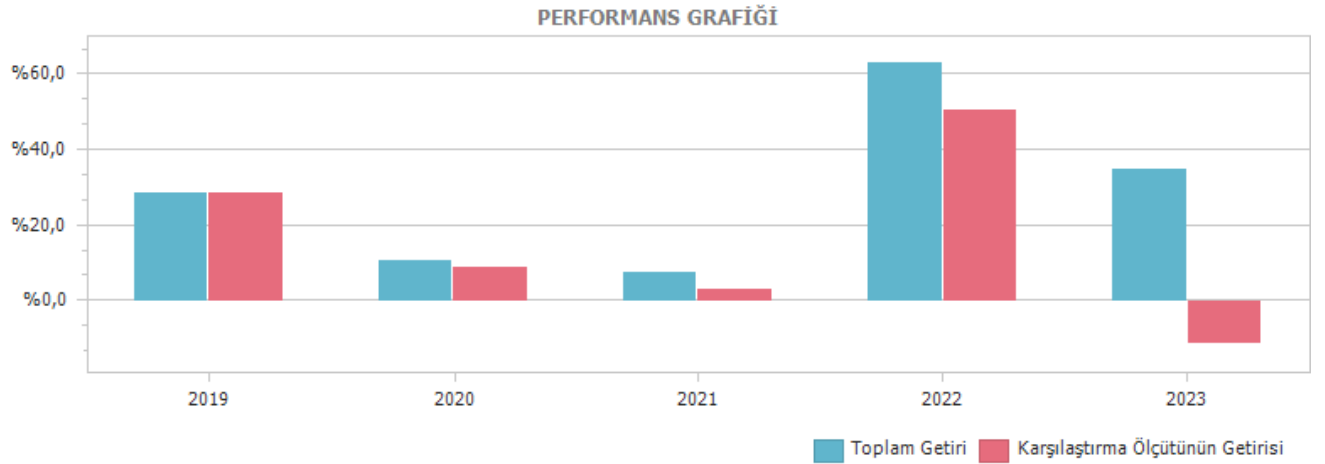
### 3- Fon performansı

31.12.2022-31.12.2023 tarihleri arasında fon getirisi %34,98 olarak gerçekleşirken, karşılaştırma ölçütü getirisi -%11,23 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 İçtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu Değişiklikleri

Fonun yatırım stratejisindeki değişiklikler, yatırım stratejisi bant aralığı bilgilerine, içtüzük/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>31.12.2023</b>    |                      |                         |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| <b>KIYMET TÜRÜ</b>               | <b>Nominal Değer</b> | <b>Menkul Tanımı</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
| <b>Pay</b>                       | 19.471,00            | AKBNK                | 711.080,92              |
|                                  | 65.000,00            | BIGCH                | 1.484.600,00            |
|                                  | 48.676,00            | GOZDE                | 1.013.434,32            |
|                                  | 9.344,00             | KCHOL                | 1.324.979,20            |
|                                  | 5.869,00             | MAVI                 | 683.738,50              |
|                                  | 43.194,00            | OZGYO                | 210.786,72              |
|                                  | 350.934,00           | OZKGY                | 2.695.173,12            |
|                                  | 974,00               | PGSUS                | 632.613,00              |
|                                  | 11.114,00            | SAHOL                | 671.841,30              |
|                                  | 27.124,00            | SISE                 | 1.242.821,68            |
|                                  | 4.675,00             | TAVHL                | 502.562,50              |
|                                  | 9.735,00             | TCELL                | 546.133,50              |
|                                  | 11.682,00            | THYAO                | 2.670.505,20            |
|                                  | 40.000,00            | TSKB                 | 262.000,00              |
|                                  | 2.921,00             | TUPRS                | 417.703,00              |
|                                  | 24.338,00            | YKBNK                | 475.564,52              |
|                                  | <b>Nominal Değer</b> | <b>Menkul Tanımı</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
| <b>Devlet Tahvil TL</b>          | 1.000.000,00         | TRT010328T12         | 1.010.637,28            |
|                                  | 121.000,00           | TRT011025T16         | 90.025,05               |
|                                  | 9.000.000,00         | TRT031029T10         | 8.185.243,45            |
|                                  | 20.500.000,00        | TRT050630T11         | 19.117.260,40           |
|                                  | 13.500.000,00        | TRT051033T12         | 14.774.646,92           |
|                                  | 500.000,00           | TRT061124T11         | 2.198.459,53            |
|                                  | 78.525,00            | TRT110226T13         | 57.846,02               |
|                                  | 495,00               | TRT110827T16         | 355,04                  |
|                                  | 8.145,00             | TRT120325T12         | 6.249,53                |
|                                  | 11.000.000,00        | TRT130928T12         | 10.103.167,10           |
|                                  | 35.000.000,00        | TRT131027T10         | 36.197.304,89           |
|                                  | 8.117,00             | TRT131130T14         | 5.352,30                |
|                                  | 5.000.000,00         | TRT140126T37         | 5.422.859,00            |
|                                  | 34.000.000,00        | TRT160627T13         | 34.246.051,66           |
|                                  | 3.000.000,00         | TRT180625T13         | 12.161.976,74           |
|                                  | 5.000.000,00         | TRT190826T19         | 5.279.511,48            |
|                                  | 7.000.000,00         | TRT200526T19         | 7.287.060,37            |
|                                  | 400.000,00           | TRT240227T17         | 280.921,95              |
|                                  | 61.000,00            | TRT240724T15         | 55.035,98               |
|                                  | 321.338,00           | TRT280531T14         | 1.332.006,61            |
|                                  | <b>Nominal Değer</b> | <b>Menkul Tanımı</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |

|                                       |                      |                      |                         |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| <b>ÖzelSektör Finansman Bonosu TL</b> | 1.800.000,00         | TRFADEL72412         | 2.116.769,31            |
|                                       | 1.000.000,00         | TRFADEL92410         | 1.131.663,65            |
|                                       | 750.000,00           | TRFAYGZ12419         | 892.988,55              |
|                                       | 350.000,00           | TRFAZEV32418         | 358.892,90              |
|                                       | 1.000.000,00         | TRFAZTK32419         | 926.473,02              |
|                                       | 1.270.000,00         | TRFBNPF72417         | 1.484.897,21            |
|                                       | 2.000.000,00         | TRFDEVA92419         | 2.239.408,22            |
|                                       | 4.000.000,00         | TRFDEVAE2413         | 4.389.532,84            |
|                                       | 8.000.000,00         | TRFDGTR32418         | 8.880.276,84            |
|                                       | 745.000,00           | TRFDUUM12410         | 835.025,66              |
|                                       | 3.000.000,00         | TRFDYBY32415         | 3.349.719,12            |
|                                       | 400.000,00           | TRFGFYH52412         | 449.403,91              |
|                                       | 3.800.000,00         | TRFHEKT12411         | 3.788.093,60            |
|                                       | 1.000.000,00         | TRFISFA12435         | 999.014,84              |
|                                       | 3.000.000,00         | TRFISFA12443         | 2.990.771,09            |
|                                       | 2.000.000,00         | TRFKREL32415         | 2.542.526,70            |
|                                       | 1.000.000,00         | TRFKREL32423         | 1.258.063,84            |
|                                       | 2.000.000,00         | TRFPNST22417         | 2.262.588,09            |
|                                       | 1.530.000,00         | TRFPNST22425         | 1.727.952,54            |
|                                       | 2.000.000,00         | TRFQYHL12413         | 2.212.910,89            |
|                                       | 16.000.000,00        | TRFSISE92416         | 16.418.197,92           |
|                                       | 660.000,00           | TRFSRKY32418         | 750.342,08              |
|                                       | 400.000,00           | TRFSUZK12411         | 472.331,56              |
|                                       | 2.500.000,00         | TRFSUZK12429         | 2.828.356,24            |
|                                       | 1.500.000,00         | TRFTATK42411         | 1.760.195,73            |
|                                       | 2.000.000,00         | TRFTCEL12410         | 2.246.172,24            |
|                                       | 5.000.000,00         | TRFTEBF62419         | 5.035.594,16            |
|                                       | <b>Nominal Değer</b> | <b>Menkul Tanımı</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
| <b>ÖzelSektör Tahvil TL</b>           | 9.000.000,00         | TRSCOLAE2518         | 9.050.631,89            |
|                                       | 5.000.000,00         | TRSEFESE2516         | 5.535.734,19            |
|                                       | 6.000.000,00         | TRSENSA22414         | 7.782.029,83            |
|                                       | 3.000.000,00         | TRSENSA32512         | 3.316.572,06            |
|                                       | 2.000.000,00         | TRSENSA42511         | 2.163.045,40            |
|                                       | 2.000.000,00         | TRSENSA72526         | 2.179.599,00            |
|                                       | 5.000.000,00         | TRSENSA92516         | 5.075.370,95            |
|                                       | 1.490.000,00         | TRSENSAE2429         | 1.658.755,54            |
|                                       | 1.000.000,00         | TRSIGY12519          | 1.163.243,19            |
|                                       | 1.500.000,00         | TRSIGY82512          | 1.576.897,21            |
|                                       | 1.650.000,00         | TRSKCTF12412         | 2.233.057,29            |
|                                       | 1.260.000,00         | TRSKCTFA2513         | 1.309.172,31            |
|                                       | 4.130.000,00         | TRSKCTFE2519         | 4.518.605,43            |
|                                       | 1.700.000,00         | TRSKFTF12514         | 1.932.103,80            |
|                                       | 920.000,00           | TRSMAVI92513         | 949.815,45              |
|                                       | 1.000.000,00         | TRSMBKF92437         | 1.118.035,02            |
|                                       | 1.500.000,00         | TRSMCBF42413         | 1.867.363,70            |

|                                        |                      |                      |                         |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
|                                        | 1.900.000,00         | TRSMCBF52412         | 2.402.766,68            |
|                                        | 8.000.000,00         | TRSMLPCE2414         | 8.983.719,09            |
|                                        | 5.000.000,00         | TRSOTKRE2511         | 5.458.492,62            |
|                                        | 910.000,00           | TRSSISEA2511         | 950.770,31              |
|                                        | 10.000.000,00        | TRSSISEE2517         | 11.165.702,65           |
|                                        | 2.000.000,00         | TRSTISB92918         | 2.019.079,58            |
|                                        | 2.000.000,00         | TRSYAZI52414         | 2.512.261,99            |
|                                        | <b>Nominal Değer</b> | <b>Menkul Tanımı</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
| <b>Kamu Dış Borçlanma Aracı YP</b>     | 100.000,00           | US900123CL22         | 2.963.146,18            |
|                                        | 600.000,00           | US900123DB31         | 17.556.447,92           |
|                                        | <b>Nominal Değer</b> | <b>Menkul Tanımı</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
| <b>Özel Sektör Kira Sertifikası TL</b> | 5.000,00             | TRDKLVK32419         | 5.558,17                |
|                                        | <b>Nominal Değer</b> | <b>Menkul Tanımı</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
| <b>Özel Sektör VDMK TL</b>             | 2.110.000,00         | TRPFB3F32424         | 2.264.802,02            |
|                                        | 880.000,00           | TRPFB3F72412         | 916.829,99              |
|                                        | <b>Nominal Değer</b> | <b>Menkul Tanımı</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
| <b>Yatırım Fonu</b>                    | 12.000.000,00        | GTA                  | 6.293.796,00            |
|                                        | <b>Nominal Değer</b> | <b>Menkul Tanımı</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
| <b>Türev Teminat</b>                   | 3.103.813,54         | VIOP-TL              | 3.103.813,54            |
|                                        | <b>Nominal Değer</b> | <b>Menkul Tanımı</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
| <b>Ters Repo</b>                       | 11.358.335,00        | TRT190728T34         | 15.071.030,14           |
|                                        | <b>Nominal Değer</b> | <b>Vade Tarihi</b>   | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
| <b>Vadeli Mevduat - TL</b>             | 12.243.493,47        | 02.01.2024           | 12.243.493,47           |
| <b>TOPLAM</b>                          |                      |                      | <b>395.047.414,14</b>   |

| <b>NET VARLIK DEĞERİ<br/>TABLOSU</b> | <b>31.12.2023</b>    |
|--------------------------------------|----------------------|
|                                      | <b>TUTARI (TL)</b>   |
| <b>1.Fon Portföy Değeri</b>          | 395.047.414,14       |
| Hazır Değerler (+)                   | 20.461,64            |
| - Diğer Hazır Değerler               | 20.461,63            |
| Borçlar (-)                          | 360.213,05           |
| - Yönetim Ücreti                     | 331.780,60           |
| - Diğer Borçlar                      | 28.432,45            |
| <b>2.Net Varlık Değeri</b>           | 394.707.662,73       |
| Toplam Pay Adedi                     | 1.500.000.000.000,00 |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı               | 3.118.284.452,25     |
| <b>3.Birim Pay Değeri</b>            | 0,126578             |

| <b>VİOP<br/>KONTRATLAR</b> | <b>VADE Tarihi</b> | <b>Kontrat Kodu</b> | <b>Kontrat Adedi</b> | <b>Rayiç Değer (TL)</b> |
|----------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
| UZUN                       | 29.02.2024         | F_XU0300224         | 15                   | 1.278.487,50            |

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_USDTRY0323                              | Alış                | 5                    |
| F_XU0300223                               | Alış                | 536                  |
|                                           | Satış               | 416                  |
| F_USDTRY0223                              | Alış                | 15                   |
|                                           | Satış               | 15                   |
| F_THYAO0223                               | Alış                | 40                   |
|                                           | Satış               | 40                   |
| F_XU0300423                               | Alış                | 140                  |
|                                           | Satış               | 140                  |
| F_USDTRY0623                              | Alış                | 830                  |
|                                           | Satış               | 830                  |
| F_XU0300623                               | Alış                | 205                  |
|                                           | Satış               | 205                  |
| F_USDTRY0823                              | Alış                | 250                  |
|                                           | Satış               | 250                  |
| F_XU0300823                               | Alış                | 960                  |
|                                           | Satış               | 960                  |
| F_USDTRY1223                              | Alış                | 200                  |
|                                           | Satış               | 200                  |
| F_XU0301023                               | Alış                | 580                  |
|                                           | Satış               | 580                  |
| F_XU0301223                               | Alış                | 580                  |
|                                           | Satış               | 580                  |
| F_XU0300224                               | Alış                | 200                  |
|                                           | Satış               | 185                  |

| <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_USDTRY0323                                           | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                  | 8.254,50             |
| F_USDTRY0223                                           | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                  | 6.246,00             |
| F_THYAO0223                                            | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                  | 41.320,00            |
| F_XU0301223                                            | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                  | 807.170,01           |
| F_XU0301023                                            | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                  | 1.338.074,99         |
| F_XU0300823                                            | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                  | 1.617.367,49         |
| F_XU0300623                                            | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                  | 695.665,00           |
| F_XU0300423                                            | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                  | 578.950,00           |
| F_XU0300224                                            | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                  | 344.682,50           |

|              |                     |                     |                      |
|--------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| F_USDTRY0823 | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                   | 324.089,00           |
| F_USDTRY0623 | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                   | 5.082.249,20         |
| F_XU0300223  | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                   | 748.855,83           |
| F_USDTRY1223 | VOB SÖZLEŞME GELİRİ | -                   | 368.779,30           |
| F_USDTRY0823 | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 224.146,00          | -                    |
| F_USDTRY0623 | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 3.426.995,00        | -                    |
| F_USDTRY0323 | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 3.261,50            | -                    |
| F_USDTRY0223 | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 2.310,00            | -                    |
| F_THYAO0223  | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 30.760,00           | -                    |
| F_XU0300224  | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 132.590,00          | -                    |
| F_XU0301023  | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 1.403.000,00        | -                    |
| F_XU0301223  | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 747.325,00          | -                    |
| F_XU0300823  | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 1.334.860,00        | -                    |
| F_XU0300623  | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 892.915,00          | -                    |
| F_XU0300423  | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 643.915,00          | -                    |
| F_XU0300223  | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 672.093,33          | -                    |
| F_USDTRY1223 | VOB SÖZLEŞME ZARARI | 376.868,80          | -                    |
|              | <b>TOPLAM</b>       | <b>9.891.039,63</b> | <b>11.961.703,82</b> |

\*ilgili dönem fon portföyünde ödünç işlemi gerçekleştirilmemiştir.