

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
2021 YILI FAALİYET RAPORU ve FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ
TABLoları

1- Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Değişken Fon
Fon'un Adı	SMART Değişken EYF
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	15.000.000.000 (onbeşmilyar) TL 1.500.000.000.000 (birtrilyonbeşyüz mily ar) pay
Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası	27/10/2010 No:373986 Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu) 23/05/2017 No:125351 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) 18/02/2019 No:38088 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) 02/01/2020 No:399510 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	03/11/2010 No:7682 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu) 29/05/2017 No: 9335 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) 22/02/2019 No:9773 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) 08/01/2020 No:9989 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)

Kurucu'nun	
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
Yönetici'nin	
Unvanı:	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 14.01.2015 No: PYŞ/PY.2-YD.2 1071
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

2- Ekonominin Genel durumu

Dünya ve Türkiye ekonomisi için zorlu ve bir o kadar da diğer yıllardan farklı geçen bir yılı geride bıraktık. 2021 yılı, başta sağlık olmak üzere, ekonomi, siyaset ve dönem dönem iklim değişikliklerine bağlı olarak yaşanan gelişmeler sonrası oldukça yoğun bir gündeme sahipti.

Tüm dünyada etkisini gösteren ve global piyasaları bu anlamda olumsuz etkileyen Covid-19 salgını ve Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafi ve ekonomik konjonktürün etkileri ile piyasalarda oldukça dalgalı bir seyir izledik. Aşıya erişimin ve uygulamanın yaygın olduğu ülkelerde ekonomik faaliyetlerde normalleşme gözlenirken, aşıya erişimin kısıtlı olduğu ülkelerde vaka ve ölüm sayıları arttı ve ekonomik toparlanmanın hızı yavaşladı. Küresel toparlanmanın dengesiz biçimde gerçekleşmesinde, delta varyantının ve kapanmaların yanı sıra, arz-talep dengesizlikleri, tüketim kalıplarındaki değişim, çip krizi, nakliye maliyetlerindeki yüksek oranlı artışlar, ülkelerin mali destek politikalarındaki ayrışmalar da önemli rol oynadı.

Enflasyonist baskıların beklentilerden daha uzun süre etkili olabileceği yönündeki endişeler, devam eden enerji krizi, tedarik zincirindeki aksaklıklar ve salgının seyrine ilişkin belirsizliklerle birlikte küresel ölçekte iktisadi faaliyette ivme kaybı gözlemlendi. ABD, Euro Alanı ve Çin'de açıklanan üçüncü çeyrek ekonomik büyüme verileri de bu görünümü teyit eder nitelikte oldu. IMF de son yayımladığı Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nda artan aşağı yönlü risklere dikkat çekerek küresel ekonomiyi etkileyen belirsizliklerin ekonomik toparlanmayı baskı altında bıraktığını ifade etti.

IMF, Ekim ayı Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nda, 2021 için küresel ekonomik büyüme tahminini 0.1 puan aşağı yönlü revize ederek %5.9 düzeyine indirirken, %4.9 olan 2022 yılı küresel büyüme tahminini korudu, Türkiye'nin 2021 yılı büyüme tahminini %9.0'a yükselten IMF, 2022 yılı tahminini %3.3 seviyesinde tuttu.

Yüksek enflasyon baskısının sürdüğü son dönemde, başlıca merkez bankalarının para politikası kararları ve sözlü yönlendirmeleri yakından takip edildi. ABD ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde tedarik sorunları ve delta varyantına bağlı vakalardaki artışın etkisiyle ivme kaybederek yıllıklandırılmış bazda %2.0 ile beklentilerin altında büyüme kaydetti. Fed, 3 Kasım'da sona eren toplantısında beklentiler paralelinde aylık 120 milyar USD büyüklüğündeki varlık alım programını azaltma kararı aldı. Fed'in, 2022 yılı ortasında faiz artışına gidebileceği yönündeki beklentilerin güç kazandığı izleniyor. Euro Alanı ekonomisi ise yılın üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %3.7 oranında büyüdü. Öncü veriler yüksek enflasyon baskısının sürdüğü Bölge'de ekonomik aktivitenin dördüncü çeyrekte bir miktar ivme kaybettiğine işaret etti. Çin ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde enerji kısıtları, tedarik zincirindeki bozulmalar ve emlak piyasasındaki dalgalanmaların etkisiyle yıllık bazda %4.9 ile beklentilerin altında büyüme kaydetti.

Küresel ekonomideki belirsiz görünüm paralelinde yurt içinde arz ve talep göstergeleri iktisadi faaliyetteki toparlanmanın ivme kaybetmekle birlikte sürdüğüne işaret ediyor.

Türkiye ekonomisi zincirlenmiş hacim endeksine göre yılın üçüncü çeyreğinde geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %7.4 ile piyasa beklentileri paralelinde büyüdü.

Enflasyon göstergelerindeki yükseliş Kasım ayında hızlandı. Yıllık TÜFE enflasyonu bu dönemde %21.31'e yükseldi. Yıllık Yİ-ÜFE artışı da %54.62'ye çıkarak Nisan 2002'den bu yana en yüksek seviyesinde gerçekleşti. TCMB 18 Kasım'da gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini 100 baz puan düşürerek %15 seviyesine indirdi.

Önümüzdeki dönemde, TCMB'nin izlediği para politikasının yatırımlar ve net ihracat kanalıyla büyümeye katkısı takip edilmeye devam edilecek. Ayrıca, gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikaları ile virüsün ortaya çıkan yeni varyantlarının 2022 yılında da iktisadi faaliyet üzerinde etkili olmaya devam etmesi bekleniyor.

İlgili döneme ilişkin portföy yöneticisi yorumu:

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nda birden fazla varlık sınıfına, aralarındaki korelasyonlar göz önünde bulundurularak belirli bir sistem dahilinde yatırım yapılmaktadır. KYD Mevduat Endeksinin üzerinde getiri elde etmeyi amaçlayan bu fonda, stratejik varlık dağılımı ve niceliksel optimizasyonlara ek olarak uygun piyasa koşullarında aktif yönetim anlayışının getirdiği şekilde doğrudan pozisyonlar olarak piyasada oluşan fırsatların getiriye dönüştürülmesi amaçlanmaktadır. Yılın ilk çeyreğinde ABD'de açıklanan güçlü enflasyon verileri piyasalarda oynaklığa neden olurken, yurtiçinde hisse senedi ve tahvil piyasalarında sert satışlar yaşandı. Yılın son aylarında ise yükselen enflasyon ve olumlu sanayi şirketleri karlılıkları ile birlikte hisse senetlerinde ve cazip seviyelere yükselen kısa vadeli eurobondlarda pozisyon arttırılmış, bu varlıklar fon performansına olumlu katkı vermiştir. Aralık ayında yurt içi varlıkların geneline yayılan sert satışlardan ise fon portföyü olumsuz etkilenmiştir. İlerleyen dönemde de piyasa gelişmeleri ve gerek yurt içi gerek yurt dışı haber akışı yakından izlenecek, çoklu varlık yönetim stratejisi ile fonun yönetimi devam edecektir.

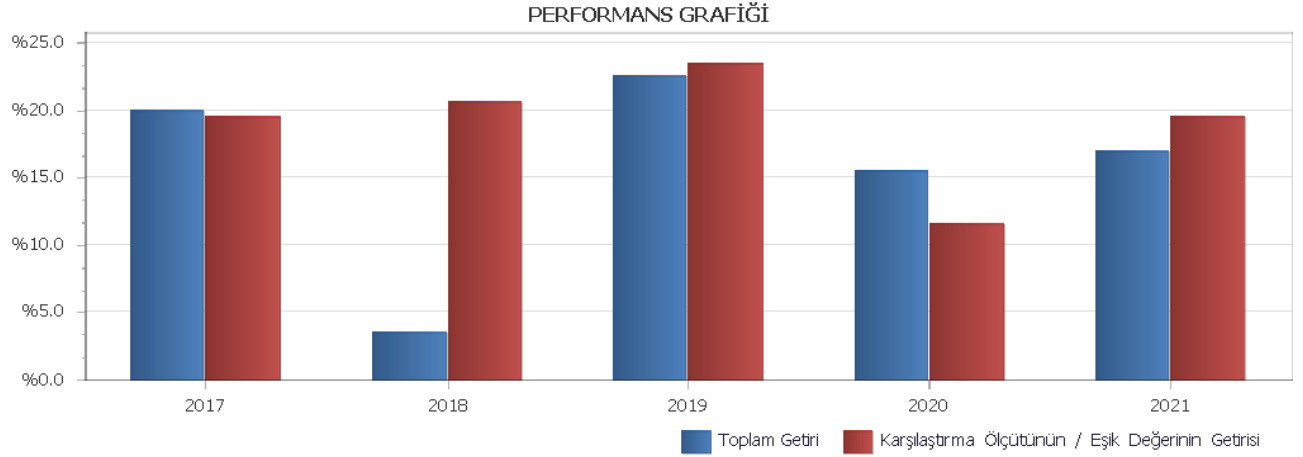
3- Fon performansı

31.12.2020-31.12.2021 tarihleri arasında fon getirisi %16.94 olarak gerçekleşirken, eşik değer getirisi %19.49 olarak gerçekleşmiştir.

(2021 yılında fonun eşik değer getirisi (17.776%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (19.485%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.)

Ayrıntılar için performans sunuş raporuna bakılmalıdır.

Fonun eşik değeri; BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL endeksi



4-Fonun İktüzük, İzahname ve Tanıtım Formu Değişiklikleri

Fonun yatırım stratejisindeki değişiklikler, yatırım stratejisi bant aralığı bilgilerine, iktüzük/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/> ulaşılabilir.

Fonun Dönem Sonu İtibariyle Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri Tabloları

FON PORTFÖY DEĞER TABLOSU	31.12.2021		
KIYMET TÜRÜ	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Pay	4,420,240.00	AKBNK	31,825,728.00
	281,349.00	ALKIM	4,746,357.63
	290,668.00	ARCLK	14,068,331.20
	682,108.00	BIMAS	41,813,220.40
	184,467.00	DARDL	536,798.97
	144,014.00	ENJSA	1,854,900.32
	52,434.00	FROTO	12,484,535.40
	3,714,662.00	GARAN	41,864,240.74
	192,120.00	GLCVY	2,201,695.20
	236,990.00	ISSEN	3,303,640.60
	10,000.00	KCHOL	283,800.00
	42,814.00	KORDS	1,348,641.00
	1,862,848.00	KOZAA	33,568,520.96
	218,592.00	KOZAL	25,291,094.40
	637,532.00	KRDMD	5,878,045.04

	49,576.00	MAVI	3,455,447.20
	72,395.00	MGROS	2,746,666.30
	52,500.00	SAHOL	694,575.00
	1,794,941.00	THYAO	35,934,718.82
	975,179.00	TKFEN	19,737,622.96
	34,593.00	TTRAK	7,748,832.00
	244,675.00	TUPRS	37,777,820.00
	2,281,812.00	VESBE	17,980,678.56
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Devlet Tahvili	54,500,000.00	TRT061223T11	54,078,085.44
	55,000,000.00	TRT071222T11	45,795,334.42
	4,000,000.00	TRT110226T13	2,806,927.95
	500,000.00	TRT120122T17	521,451.29
	2,000,000.00	TRT131130T14	1,170,147.73
	150,000,000.00	TRT140126T37	150,754,253.25
	240,000,000.00	TRT190826T19	236,531,814.38
	23,000,000.00	TRT200923T18	22,722,090.16
	22,194,648.00	TRT270923T11	18,619,804.41
	62,666,807.00	TRT280531T14	88,719,622.15
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	10,950,000	US900123BZ27	149,672,442.64
	6,300,000	US900123CA66	82,537,858.48
	10,700,000	US900123CF53	141,940,999.51
	500,000	US900123CV04	6,739,855.50
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Valörlü Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	-800,000	US900123CF5320220103	-10,614,117.29
	-3,000,000	US900123CF5320220104	-39,809,337.76
	-500,000	US900123CV0420220104	-6,742,208.07
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı YP	4,000,000.00	USM0375YAK49	53,737,942.82
	700,000.00	XS1760780731	9,457,266.72
	3,000,000.00	XS1788516679	40,638,428.22
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Özel Sektör Finansman Bonosu	24,140,000.00	TRFKFTF42211	22,939,872.15
	3,330,000.00	TRFTBTF22221	3,389,757.43
	30,000,000.00	TRFAKBK12213	29,684,649.60
	7,500,000.00	TRFAKBK12221	7,455,787.55
	75,000,000.00	TRFAKBK22212	75,623,180.40
	19,880,000.00	TRFALNF12216	19,849,999.54
	12,150,000.00	TRFALNF12224	12,014,535.37
	3,730,000.00	TRFALNF42213	3,828,292.59
	13,000,000.00	TRFDNFK22211	13,232,818.13
	22,000,000.00	TRFDNFK32228	22,242,334.29
	4,000,000.00	TRFDNFK32244	4,031,932.14

	31,000,000.00	TRFDZBK42220	31,215,370.14
	6,800,000.00	TRFDZBK72227	6,868,405.31
	12,000,000.00	TRFDZFK22223	12,024,514.54
	15,000,000.00	TRFFFKR12234	14,939,172.06
	7,000,000.00	TRFFINF12229	6,974,680.04
	15,000,000.00	TRFFINF12237	14,749,335.09
	20,000,000.00	TRFFNBK72210	20,141,454.26
	14,500,000.00	TRFGFYH32216	13,966,737.74
	23,000,000.00	TRFGRAN12211	22,953,778.20
	30,000,000.00	TRFGRAN12229	29,692,472.84
	15,000,000.00	TRFHFK22216	14,668,889.36
	7,500,000.00	TRFKCTF72215	8,235,182.57
	25,000,000.00	TRFMCBFK2217	25,591,158.59
	22,100,000.00	TRFVFAS12222	22,075,846.45
	32,600,000.00	TRFYAKF12215	32,414,151.75
	15,000,000.00	TRFYKBK42210	15,212,141.88
	45,000,000.00	TRFYKBK62218	45,312,634.08
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Özel Sektör Tahvili	191,900,000.00	TRSARCL22315	196,478,748.58
	19,630,000.00	TRSENSA22315	19,996,157.68
	11,100,000.00	TRSENSA32314	20,731,011.73
	34,000,000.00	TRSENSA72211	65,868,375.10
	34,200,000.00	TRSGRAN23013	36,592,740.21
	41,000,000.00	TRSGRANE2915	44,748,796.34
	15,250,000.00	TRSKCTF22312	15,515,659.65
	30,000,000.00	TRSMGTI62210	30,355,142.16
	24,600,000.00	TRSMGTI62228	24,966,823.37
	35,000,000.00	TRSMGTI62319	35,157,907.51
	35,470,000.00	TRSOPAS22319	36,199,987.08
	6,000,000.00	TRSTHALE2716	6,128,468.24
	89,000,000.00	TRSTISB22212	91,090,072.08
	44,500,000.00	TRSTISB62911	44,884,426.61
	14,000,000.00	TRSTISB72712	15,688,843.43
	12,000,000.00	TRSTPRS12313	12,393,954.65
	175,600,000.00	TRSTPRS22312	181,110,217.37
	7,800,000.00	TRSTTLK12216	8,247,216.85
	42,500,000.00	TRSVKFB92925	46,094,999.05
	35,000,000.00	TRSYKBK62914	37,177,764.57
	10,000,000.00	TRSYKBK92911	10,017,023.94
	4,110,000.00	TR SAYGZ62318	4,118,835.53
	18,020,000.00	TRSENSAE2312	18,497,587.78
	6,900,000.00	TRSKCTFE2212	7,517,773.45
	3,600,000.00	TRSORFN22323	3,699,095.78
	10,000,000.00	TRSYKBKE2219	10,041,434.00
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Özel Sektör VDMK	26,500,000.00	TRPKYVFA2318	26,537,701.55

	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Ters Repo	33,995,920.00	TRT190826T19	32,039,452.05
	2,394,265.00	TRT020926T17	2,002,465.75
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Türev Teminat	3,750,289.00	OTC-USD	49,987,607.41
	640,150,891.00	VIOP-TL	640,150,890.85
	Nominal Değer	Vade Tarihi	Rayiç Değer (TL)
Takasbank Borsa Para Piyasası	20,295,452.00	11.01.2022	20,219,872.61
	30,468,082.00	12.01.2022	30,339,263.04
	Nominal Değer	Vade Tarihi	Rayiç Değer (TL)
Vadeli Mevduat-TL	430,883,562.00	03.01.2022	430,883,561.64
	210,045,950.00	25.01.2022	207,894,533.10
	Nominal Değer	Vade Tarihi	Rayiç Değer (TL)
Vadeli Mevduat-YP	5,830,005.00	03.01.2022	78,855,913.03
TOPLAM			4,489,983,980.51

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	31.12.2021
	TUTARI (TL)
1.Fon Portföy Değeri	4,489,983,980.51
Hazır Değerler (+)	98,361.73
- Bankalar	24,834.65
- Diğer Hazır Değerler	73,527.08
Alacaklar (+)	435,773,491.63
- Takastan Alacaklar (T1)	186,537,912.79
- Takastan Alacaklar (T2)	121,778,818.65
- Diğer Alacaklar	127,456,760.19
Borçlar (-)	130,913,197.57
- Yönetim Ücreti	9,730,308.26
- Diğer Borçlar	121,182,889.31
2.Net Varlık Değeri	4,794,942,636.30
Toplam Pay Adedi	1,500,000,000,000.00
Dolaşımdaki Pay Sayısı	164,729,191,857.850
3.Birim Pay Değeri	0.029108

VİOP KONTRATLAR	VADE Tarihi	Kontrat Kodu	Kontrat Adedi	Rayiç Değer (TL)
KISA	31.01.2022	F_USDTRY0122	-4,796	-66,763,677.20
KISA	31.01.2022	F_USDTRY0122	-3,496	-48,666,767.20
KISA	28.02.2022	F_XU0300222	-12,447	-261,013,590.00
UZUN	28.02.2022	F_XAGUSD0222	10,260	32,192,254.11
UZUN	28.02.2022	F_XAUUSD0222	940	22,983,048.08
UZUN-YP	18.03.2022	ESH2 INDEX	28	88,936,419.60

Dönem içerisinde gerçekleştirilen ödünç menkul kıymet ve türev araç işlemlerinin toplam büyüklüğüne, türev araç işlemlerinin dayanak varlıklarına, ödünç alınan/verilen varlıkların türüne ve söz konusu işlemlerden elde edilen kar/zarar tutarına ilişkin özet bilgiler

ÖDÜNC İŞLEMLER	01.01.2021 - 31.12.2021		
Ödünç Verilen Tarih	Kapanış	Hisse	Adet
	Tarihi		
08.01.2021	21.01.2021	KCHOL	38,000.00
27.01.2021	08.02.2021	KCHOL	29,000.00
15.02.2021	19.03.2021	KCHOL	19,000.00
23.09.2021	09.11.2021	PGSUS	80,000.00
12.10.2021	20.10.2021	SAHOL	44,000.00
12.11.2021	17.11.2021	SAHOL	37,000.00
17.11.2021	19.11.2021	SAHOL	28,000.00
19.11.2021	23.11.2021	SAHOL	20,000.00
23.11.2021	21.12.2021	SAHOL	15,000.00
21.12.2021	19.01.2022	SAHOL	12,500.00

01.01.2021-31.12.2021 tarihleri arası ödünç verilen hisse senetlerinden 45,251.27TL gelir elde edilmiştir

FORWARD İŞLEMLER	01/01/2021 - 31/12/2021				
Tarih	Alınan	Satılan	Fiyat	Alış	Satış
	Döviz	Döviz	(kur)	Tutarı	Tutarı
12.01.2021	USD	TL	7.4765	5,000,000.00	37,382,500.00

12.01.2021	USD	TL	7.477	5,000,000.00	37,385,000.00
12.01.2021	USD	TL	7.469	7,000,000.00	52,283,000.00
05.02.2021	TL	USD	7.1877	143,754,000.00	20,000,000.00
09.03.2021	EUR	USD	1.1904	1,320,000.00	1,571,328.00
09.03.2021	TL	USD	7.7715	155,430,000.00	20,000,000.00
25.03.2021	USD	TL	7.9895	12,000,000.00	95,874,000.00
26.03.2021	USD	TL	8.056	6,000,000.00	48,336,000.00
30.03.2021	USD	TL	8.334	2,700,000.00	22,501,800.00
31.03.2021	USD	TL	8.356	4,000,000.00	33,424,000.00
12.04.2021	TL	USD	8.3244	166,488,000.00	20,000,000.00
13.04.2021	TL	USD	8.2903	120,209,350.00	14,500,000.00
17.05.2021	TL	USD	8.4943	169,886,000.00	20,000,000.00
17.05.2021	TL	USD	8.4943	123,167,350.00	14,500,000.00
08.06.2021	USD	TL	8.6145	3,000,000.00	25,843,500.00
18.06.2021	TL	EUR	10.322	83,347.26	8,074.72
18.06.2021	TL	USD	8.8492	176,984,000.00	20,000,000.00
18.06.2021	TL	USD	8.8492	128,313,400.00	14,500,000.00
08.07.2021	USD	TL	8.7	5,650,815.92	49,162,098.50
27.07.2021	TL	USD	8.7255	174,510,000.00	20,000,000.00
27.07.2021	TL	USD	8.7255	126,519,750.00	14,500,000.00
05.08.2021	USD	TL	8.551	10,800,000.00	92,350,800.00
31.08.2021	TL	USD	8.3311	287,422,950.00	34,500,000.00
01.09.2021	EUR	USD	1.1815	4,230,000.00	4,997,745.00
03.09.2021	TL	USD	8.368	129,704,000.00	15,500,000.00
17.09.2021	TL	USD	8.673	69,384,000.00	8,000,000.00
01.10.2021	USD	TL	8.8865	10,463,180.00	92,981,049.07
08.10.2021	TL	USD	8.9728	71,782,400.00	8,000,000.00
22.10.2021	TL	USD	9.6615	77,292,000.00	8,000,000.00
05.11.2021	TL	USD	9.775	78,200,000.00	8,000,000.00
08.11.2021	USD	TL	9.738	18,720,000.00	182,295,360.00
19.11.2021	TL	USD	11.115	55,575,000.00	5,000,000.00
19.11.2021	TL	USD	11.105	55,525,000.00	5,000,000.00
19.11.2021	TL	USD	11.102	33,306,000.00	3,000,000.00
19.11.2021	TL	USD	11.1295	89,036,000.00	8,000,000.00
23.11.2021	USD	TL	11.736	10,000,000.00	117,360,000.00
26.11.2021	TL	USD	12.096	95,558,400.00	7,900,000.00
01.12.2021	TL	USD	13.2055	105,644,000.00	8,000,000.00

02.12.2021	TL	USD	13.5	101,250,000.00	7,500,000.00
02.12.2021	TL	USD	13.472	74,096,000.00	5,500,000.00
03.12.2021	TL	USD	13.747	82,482,000.00	6,000,000.00
03.12.2021	TL	USD	13.777	82,662,000.00	6,000,000.00
03.12.2021	TL	USD	13.762	41,286,000.00	3,000,000.00
07.12.2021	TL	USD	13.7358	109,886,400.00	8,000,000.00
15.12.2021	TL	USD	14.7895	118,316,000.00	8,000,000.00
23.12.2021	TL	USD	10.97	27,425,000.00	2,500,000.00
23.12.2021	TL	USD	11.02	22,040,000.00	2,000,000.00
23.12.2021	TL	USD	11.01	22,020,000.00	2,000,000.00
24.12.2021	TL	USD	11.765	23,530,000.00	2,000,000.00
24.12.2021	TL	USD	11.72	35,160,000.00	3,000,000.00

Dönem İçinde Yapılan VİOP İşlemler		
Kontrat Kodu	Alış / Satış	Kontrat Adedi
ECH2 CURRENCY	Alış	98
	Satış	98
ECU1 CURRENCY	Alış	440
	Satış	440
ESH2 INDEX	Alış	219
	Satış	191
ESU1 INDEX	Alış	122
	Satış	122
F_AKBK0122	Alış	76,310
	Satış	76,310
F_BIMAS0122	Alış	7,000
	Satış	7,000
F_ERGL0122	Alış	3,000
	Satış	3,000
F_ERGL0621	Alış	1,700
	Satış	1,700
F_GARAN0122	Alış	87,086
	Satış	87,086
F_GARAN0721	Alış	2,000
	Satış	2,000
F_GARAN1221	Alış	35,000
	Satış	35,000

F_ISCTR0122	Alış	88,000
	Satış	88,000
F_KOZAA0122	Alış	15,646
	Satış	15,646
F_KOZAA0421	Alış	500
	Satış	500
F_KOZAA0521	Alış	410
	Satış	410
F_KOZAL0122	Alış	2,507
	Satış	2,507
F_PETKM0521	Alış	4,000
	Satış	4,000
F_PETKM0621	Alış	1,500
	Satış	1,500
F_TKFEN1221	Alış	10
	Satış	10
F_USDTRY0122	Alış	30,000
	Satış	38,292
F_USDTRY0221	Alış	4,500
	Satış	4,500
F_USDTRY0421	Alış	32,084
	Satış	32,084
F_USDTRY0621	Alış	17,954
	Satış	17,954
F_USDTRY0721	Alış	13,130
	Satış	13,130
F_USDTRY0821	Alış	212,038
	Satış	212,038
F_USDTRY0921	Alış	82,492
	Satış	82,492
F_USDTRY1021	Alış	182,239
	Satış	182,239
F_USDTRY1121	Alış	1,467
	Satış	1,467
F_USDTRY1221	Alış	327,661
	Satış	327,661
F_XAGUSD0222	Alış	10,260
F_XAGUSD1221	Alış	17,751
	Satış	17,751
F_XAUTRYM0821	Alış	184,000

	Satış	184,000
F_XAUTRYM1021	Alış	157,000
	Satış	157,000
F_XAUUSD0222	Alış	940
F_XAUUSD0821	Alış	4,921
	Satış	4,921
F_XAUUSD1021	Alış	7,621
	Satış	7,621
F_XAUUSD1221	Alış	23,932
	Satış	23,932
F_XU0300221	Alış	39,301
	Satış	10,501
F_XU0300222	Alış	69,389
	Satış	81,836
F_XU0300421	Alış	29,027
	Satış	29,027
F_XU0300621	Alış	30,600
	Satış	30,600
F_XU0300821	Alış	86,318
	Satış	86,318
F_XU0301021	Alış	111,566
	Satış	111,566
F_XU0301221	Alış	173,445
	Satış	173,445
F_YKBNK0721	Alış	10,000
	Satış	10,000
F_YKBNK0821	Alış	36,715
	Satış	36,715
GXU1 INDEX	Alış	17
	Satış	17
NQH2 INDEX	Alış	15
	Satış	15
NQM1 INDEX	Alış	10
	Satış	10
NQU1 INDEX	Alış	86
	Satış	86
TYH2 COMB COMDTY	Alış	38
	Satış	38
TYM1 COMDTY	Alış	10
	Satış	10

TYU1 COMDTY	Alış	10
	Satış	10

VİOP İşlemlerinden Elde Edilen Kar/Zarar Tutarı			
Kontrat Kodu	Kar/Zarar	Borç Bakiye	Alacak Bakiye
F_EREGL0621	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	285,100.00
F_YKBNK0821	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	122,474.01
F_YKBNK0721	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	23,718.00
F_XU0301221	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	246,288,969.43
F_XU0301021	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	86,186,395.01
F_EREGL0122	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	44,100.00
F_BIMAS0122	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	594,250.00
F_AKBNK0122	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	1,954,122.01
F_XU0300821	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	65,184,360.00
F_XAUUSD0821	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	966,647.31
F_XAUTRYM1021	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	5,558,018.49
F_XAUTRYM0821	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	3,042,605.35
F_XAGUSD1221	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	515,957.84
F_USDTRY1221	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	420,765,113.91
F_USDTRY1121	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	246,163.30
F_USDTRY1021	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	28,672,291.30
F_USDTRY0921	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	9,533,418.37
F_USDTRY0821	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	52,187,834.34
F_USDTRY0721	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	6,739,466.56
F_USDTRY0621	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	4,734,634.89
F_XU0300621	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	75,934,260.72
F_XU0300421	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	91,286,607.51
F_XAUUSD1221	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	1,869,748.95
F_XAUUSD1021	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	8,075,019.16
F_XU0300222	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	67,124,718.21
F_XU0300221	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	58,429,480.00
F_USDTRY0421	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	7,668,701.66
F_USDTRY0221	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	1,570,632.90
F_USDTRY0122	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	13,721,755.01
F_TKFEN1221	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	10.00

F_PETKM0621	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	201,000.00
F_PETKM0521	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	451,000.00
F_KOZAL0122	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	259,410.00
F_KOZAA0521	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	83,911.00
F_KOZAA0421	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	182,380.00
F_GARAN0721	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	96,000.00
F_GARAN0122	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	2,511,921.03
F_KOZAA0122	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	184,464.00
F_ISCTR0122	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	2,055,015.00
F_AKBNK0122	VOB SÖZLEŞME ZARARI	4,638,227.87	-
F_YKBNK0721	VOB SÖZLEŞME ZARARI	78,141.00	-
F_YKBNK0821	VOB SÖZLEŞME ZARARI	262,147.00	-
F_XU0301221	VOB SÖZLEŞME ZARARI	391,670,187.07	-
F_BIMAS0122	VOB SÖZLEŞME ZARARI	2,661,994.03	-
F_EREGL0122	VOB SÖZLEŞME ZARARI	1,044,144.00	-
F_XU0301021	VOB SÖZLEŞME ZARARI	105,125,817.63	-
F_XU0300821	VOB SÖZLEŞME ZARARI	89,510,040.01	-
F_XAGUSD1221	VOB SÖZLEŞME ZARARI	3,995,523.17	-
F_XAUUSD0821	VOB SÖZLEŞME ZARARI	1,105,435.49	-
F_XAUUSD0222	VOB SÖZLEŞME ZARARI	35,081.93	-
F_XAUTRYM1021	VOB SÖZLEŞME ZARARI	9,669,436.54	-
F_XAUTRYM0821	VOB SÖZLEŞME ZARARI	2,440,221.02	-
F_XAGUSD0222	VOB SÖZLEŞME ZARARI	82,886.37	-
F_USDTRY1221	VOB SÖZLEŞME ZARARI	575,823,688.15	-
F_USDTRY1121	VOB SÖZLEŞME ZARARI	323,584.00	-
F_USDTRY1021	VOB SÖZLEŞME ZARARI	61,321,529.66	-
F_USDTRY0721	VOB SÖZLEŞME ZARARI	3,809,903.18	-
F_USDTRY0921	VOB SÖZLEŞME ZARARI	21,485,592.19	-
F_USDTRY0821	VOB SÖZLEŞME ZARARI	31,226,759.58	-
F_XAUUSD1221	VOB SÖZLEŞME ZARARI	5,621,290.34	-
F_XAUUSD1021	VOB SÖZLEŞME ZARARI	8,484,913.69	-
F_XU0300621	VOB SÖZLEŞME ZARARI	74,393,015.77	-
F_XU0300421	VOB SÖZLEŞME ZARARI	78,944,767.50	-
F_XU0300221	VOB SÖZLEŞME ZARARI	58,421,430.00	-
F_XU0300222	VOB SÖZLEŞME ZARARI	106,925,635.79	-
F_USDTRY0621	VOB SÖZLEŞME ZARARI	7,008,013.15	-
F_USDTRY0421	VOB SÖZLEŞME ZARARI	15,983,059.44	-

F_ISCTR0122	VOB SÖZLEŞME ZARARI	7,010,585.13	-
F_GARAN1221	VOB SÖZLEŞME ZARARI	2,145,919.99	-
F_EREGL0621	VOB SÖZLEŞME ZARARI	21,800.00	-
F_GARAN0721	VOB SÖZLEŞME ZARARI	138,000.00	-
F_GARAN0122	VOB SÖZLEŞME ZARARI	9,469,787.96	-
F_USDTRY0221	VOB SÖZLEŞME ZARARI	1,103,891.80	-
F_USDTRY0122	VOB SÖZLEŞME ZARARI	70,791,192.07	-
F_KOZAA0521	VOB SÖZLEŞME ZARARI	138,813.00	-
F_PETKM0521	VOB SÖZLEŞME ZARARI	188,500.00	-
F_PETKM0621	VOB SÖZLEŞME ZARARI	9,000.00	-
F_KOZAL0122	VOB SÖZLEŞME ZARARI	2,225,938.99	-
F_KOZAA0122	VOB SÖZLEŞME ZARARI	2,323,612.97	-
F_KOZAA0421	VOB SÖZLEŞME ZARARI	151,500.00	-
	TOPLAM	1,757,811,007.48	1,265,351,675.27