

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK
DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA
UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

**VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu’nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Nisan 2020

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	2-3

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Nominal		Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
		Vade Menkul Tarihi Tanımı	Faiz Oranı											
KATILIM HESABI														
KATILIM HESABI														
TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.		03/01/20	11,75		1.300.000,00		20/11/19			11,75		1.317.576,71	2,07	1,22
TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.		03/01/20	11,75		2.045.000,00		21/11/19			11,75		2.071.991,20	3,25	1,92
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.		06/01/20	11,50		5.287.631,15		03/12/19			11,50		5.335.944,16	8,37	4,94
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.		07/01/20	11,50		3.524.436,55		06/12/19			11,50		3.553.307,96	5,57	3,29
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.		08/01/20	11,75		6.653.090,49		26/11/19			11,75		6.730.193,43	10,55	6,23
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.		08/01/20	11,75		1.000.000,00		28/11/19			11,75		1.010.945,21	1,59	0,94
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.		09/01/20	11,00		3.572.046,53		09/12/19			11,00		3.596.806,19	5,64	3,33
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.		10/01/20	11,50		4.016.000,00		27/11/19			11,50		4.060.286,03	6,37	3,76
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.		10/01/20	11,00		966.000,00		03/12/19			11,00		974.442,58	1,53	0,90
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.		10/01/20	10,50		1.515.452,05		10/12/19			10,50		1.525.042,99	2,39	1,41
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.		15/01/20	11,80		6.286.524,29		22/11/19			11,80		6.367.818,52	9,99	5,89
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.		17/01/20	11,50		5.943.920,56		06/12/19			11,50		5.992.611,85	9,40	5,55
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.		20/01/20	11,60		2.499.402,89		29/11/19			11,60		2.525.615,81	3,96	2,34
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.		22/01/20	11,80		3.091.481,67		27/11/19			11,80		3.126.462,00	4,90	2,89
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.		22/01/20	11,60		1.799.459,59		02/12/19			11,60		1.816.616,08	2,85	1,68
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.		03/02/20	10,00		3.613.992,01		23/12/19			10,00		3.622.903,22	5,68	3,35
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.		03/02/20	10,00		1.389.729,45		23/12/19			10,00		1.393.156,18	2,18	1,29
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.		14/02/20	11,50		3.000.000,00		15/11/19			11,50		3.044.424,66	4,77	2,82
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.		20/02/20	12,30		3.586.586,68		07/11/19			12,30		3.653.061,36	5,73	3,38
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.		20/02/20	12,05		2.018.114,19		20/11/19			12,05		2.046.096,86	3,21	1,89
GRUP TOPLAMI					63.108.868,10							63.765.303,00	100,00	59,02
GRUP TOPLAMI					63.108.868,10							126.213.029,29	100,00	59,02

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Nominal		Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
		Vade Menkul Tarihi Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutar	Birim Deger			
KİRA SERTİFİKALARI													
Özel Sektör Kira Sertifikaları													
TRDBRKT12015	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	10/01/20	0,00		6.000.000,00	100,16	21/11/19	10,14		103,51	6.210.729,39	14,02	5,75
TRDBRKT12031	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	22/01/20	3,53		1.000.000,00	100,00	16/10/19	20,00		102,45	1.024.501,66	2,31	0,95
TRDTFVK12026	TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	24/01/20	3,01		4.000.000,00	100,00	28/10/19	11,03		102,34	4.093.468,88	9,24	3,79
TRDZVK12031	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	29/01/20	3,39		1.000.000,00	100,00	25/10/19	13,37		102,40	1.024.022,94	2,31	0,95
TRDVVRK12043	VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	30/01/20	0,00		4.000.000,00	100,12	31/10/19	12,09		102,56	4.102.241,65	9,26	3,80
TRDBRKT2022	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/02/20	3,05		1.000.000,00	100,00	08/11/19	10,04		101,92	1.019.225,11	2,30	0,94
TRDVVRK22018	VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/02/20	3,09		2.090.000,00	100,00	31/12/19	9,90		101,97	2.131.264,10	4,81	1,97
TRDTFVK22017	TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	17/02/20	2,96		2.000.000,00	100,00	15/11/19	11,91		101,48	2.029.605,71	4,58	1,88
TRDVVRK22034	VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/03/20	0,00		1.500.000,00	100,00	24/12/19	8,36		100,18	1.502.642,70	3,39	1,39
TRDVVRK32017	VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/03/20	2,30		2.000.000,00	100,00	19/12/19	10,38		100,36	2.007.105,68	4,53	1,86
TRDTFVK32016	TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	16/03/20	2,65		4.000.000,00	100,00	17/12/19	11,19		100,44	4.017.479,09	9,07	3,72
TRDBRKT32021	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	25/03/20	5,31		10.000.000,00	100,00	20/12/19	10,28		100,37	10.037.126,45	22,68	9,27
TRDNVKA42019	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	01/04/20	7,18		2.000.000,00	100,00	17/10/19	16,37		103,21	2.064.146,47	4,66	1,91
TRDBRKT42012	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	15/04/20	3,92		3.000.000,00	100,00	04/12/19	10,68		100,93	3.027.811,73	6,84	2,80
GRUP TOPLAMI					43.590.000,00						44.291.371,56	100,00	40,98
GRUP TOPLAMI					43.590.000,00						44.291.371,56	100,00	40,98
FON PORTFÖY DEĞERİ											108.056.674,56		100,00

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar	Grup	Toplam	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%	TL	%	%
A.FON PORTFÖY DEĞERİ	108.056.675	-	100,08	120.267.612	-	100,07
B.HAZIR DEĞERLER	1.804	-	0,00	9.334	-	0,01
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	1.804	100,00	-	9.334	100,00	0,01
i) TL Hesaplar	-	-	-	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C.ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D.DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E.BORÇLAR	(82.825)	-	(0,08)	(87.657)	-	(0,07)
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	(76.007)	91,77	(0,07)	(78.560)	89,62	(0,07)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) İhbarlı Fon Pay Takas	-	-	-	-	-	-
h) Diğer Borçlar	(3.577)	8,23	0,00	(5.489)	10,38	0,00
i) Denetim Ücreti	-	-	-	-	-	-
ii) İlan Giderleri	-	-	-	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	-	-	-	-	-	-
v) Takas Saklama Komisyonu	-	-	-	-	-	-
vi) Denetim Reeskontu	(877)	-	-	(1.227)	-	0,00
vii) Diğer	(2.700)	-	-	(4.262)	-	0,00
i) Kayda Alma Ücreti	(3.241)	3,91	(0,00)	(3.608)	4,12	0,00
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
FON TOPLAM DEĞERİ	107.975.653	-	100,00	120.189.289	-	100,00