

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

Vakıf Portföy İkinci Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Vakıf Portföy İkinci Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Vakıf Portföy Yönetimi 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.



Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3-5
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	6
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	7
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	8
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	9
VIII- İTFALAR.....	10
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	11
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	12

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Vakıf Portföy İkinci Değişken Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 120.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 5.264.957 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 12.000.000 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 25 Ağustos 1989 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 102,925683 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 91,137051 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %13'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre katılma payı fiyatı artış oranı %13'tür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse senedi	%8,74
Ters repo	%4,61
SGMK	%78,87
Devlet tahvil/Bono	%15,23
Özel sektör tahvil/Bono	%63,64
Mevduat	%7,78

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,41'dır.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı hisse senedi için %0,11, devlet tahvili için %0,02'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 199 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 1.118.200 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 821.789 TL'dir.

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDİ HİSSE SENETLERİ	AKBANK T.A.S.	-	AKBNK	-	-	0,64	8,000	04/10/16	-	-	-	-	9,85	6,30	0,00	0,00
	ALARKO HOLDING A.S.	-	ALARK	-	-	0,01	4,000	26/11/15	-	-	-	-	7,26	0,07	0,00	0,00
	ANADOLU CAM SANAYİ A.S.	-	ANACM	-	-	15.000,92	2,437	25/12/17	-	-	-	-	2,63	39.452,42	8,28	0,75
	ANADOLU CAM SANAYİ A.S.	-	ANACM	-	-	-15.000,00	2,435	28/12/17	-	-	-	-	2,63	-39.450,00	-8,28	-0,75
	ANADOLU ANONİM TURK SIGORTA SİRKETİ	-	ANSGR	-	-	0,45	1,289	26/11/15	-	-	-	-	3,10	1,40	0,00	0,00
	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.S.	-	ASELS	-	-	1.000,00	32,820	21/12/17	-	-	-	-	31,80	31.800,00	6,67	0,60
	COCA COLA ICECEK A.S.	-	CCOLA	-	-	750,00	33,467	15/12/17	-	-	-	-	34,22	25.665,00	5,39	0,49
		-	EKGYO	-	-	15.000,00	3,180	28/07/17	-	-	-	-	2,81	42.150,00	8,85	0,80
	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.	-	ENKAI	-	-	0,20	5,650	09/06/17	-	-	-	-	6,03	1,21	0,00	0,00
	EREGL	-	EREGL	-	-	0,26	9,000	18/12/17	-	-	-	-	10,02	2,61	0,00	0,00
	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	-	GARAN	-	-	3.000,00	10,087	22/12/17	-	-	-	-	10,72	32.160,00	6,75	0,61
	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	-	ISCTR	-	-	5.000,00	6,550	22/12/17	-	-	-	-	6,97	34.850,00	7,32	0,66
	İS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.S.	-	ISGYO	-	-	0,51	0,824	10/05/16	-	-	-	-	1,36	0,69	0,00	0,00
	KORDSA ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.S.	-	KORDS	-	-	10.000,00	8,810	29/05/17	-	-	-	-	7,67	76.700,00	16,09	1,46
	HAZİNE	-	KOZAL	-	-	0,67	23,269	26/11/15	-	-	-	-	38,20	25,59	0,01	0,00
	NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.S.	-	NETAS	-	-	1.000,00	15,208	22/11/17	-	-	-	-	15,84	15.840,00	3,32	0,30
	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.S.	-	PETKM	-	-	0,08	6,750	14/12/17	-	-	-	-	7,77	0,62	0,00	0,00
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	SİSE	-	-	0,26	4,385	26/07/17	-	-	-	-	4,70	1,22	0,00	0,00
	SVGSH	-	SVGSH	-	-	0,13	0,000	26/11/15	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	-	TATGD	-	-	8.000,00	7,059	27/04/17	-	-	-	-	5,31	42.480,00	8,92	0,81
	TÜMÖSAN MOTOR VE TRAKTÖR SANAYİ A.Ş.	-	TMSN	-	-	4.000,00	7,915	26/12/17	-	-	-	-	7,59	30.360,00	6,37	0,58
	TOFAŞ TURK OTOMOBİL FABRİKASI A.S.	-	TOASO	-	-	1.000,00	32,510	13/12/17	-	-	-	-	33,02	33.020,00	6,93	0,63
	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.	-	TTRAK	-	-	500,00	78,260	09/10/17	-	-	-	-	76,00	38.000,00	7,98	0,72
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	VAKBN	-	-	5.000,00	6,320	22/12/17	-	-	-	-	6,77	33.850,00	7,11	0,64
	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİMİ A.S.	-	ZOREN	-	-	25.000,00	1,640	13/11/17	-	-	-	-	1,58	39.500,00	8,29	0,75
GRUP TOPLAMI						79.254,13										476.417,13
B.BORÇLANMA SENETLERİ DEVLET TAHVİLİ	HAZİNE	14/02/18	TRT140218T10	12,23		100.000,00	100,262	20/11/17	13,02	0496	-	-	101,67	101.673,77	2,42	1,93
	HAZİNE	11/07/18	TRT110718T18	13,28		200.000,00	101,252	20/12/17	14,12	0697	-	-	101,76	203.510,66	4,84	3,87
	HAZİNE	15/05/19	TRT150519T15	11,22		300.000,00	101,985	01/08/17	13,64	0815	-	-	98,92	296.748,80	7,08	5,64
	HAZİNE	05/02/20	TRT050220T17	10,60		120.000,00	94,933	22/06/17	13,45	-	-	-	92,96	111.553,53	2,65	2,12
	HAZİNE	08/07/20	TRT080720T19	9,43		100.000,00	99,900	26/11/15	13,10	-	-	-	97,63	97.629,72	2,32	1,85
ARA GRUP TOPLAMI						820.000,00										811.116,48

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
FİNANSMAN BONOSU	FINANSBANK A.Ş.	05/01/18	TRFFNBK11820	14,00	-	100.000,00	93,946	21/07/17	14,54	-	-	-	99,89	99.888,49	2,38	1,90
	HALK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	05/01/18	TRFHLFK11821	13,90	-	100.000,00	93,752	14/07/17	14,56	-	-	-	99,89	99.888,32	2,38	1,90
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	09/01/18	TRFVKFB11815	13,65	-	100.000,00	95,602	08/09/17	14,28	-	-	-	99,74	99.744,36	2,37	1,89
	FİBABANKA A.Ş.	15/01/18	TRFFIBA11813	14,10	-	50.000,00	96,966	26/10/17	14,58	-	-	-	99,52	49.758,17	1,18	0,95
	CREDITWEST FAKTÖRİNG A.Ş.	19/01/18	TRFTPFK11816	14,32	-	100.000,00	100,000	20/01/17	17,08	-	-	-	103,03	103.030,47	2,45	1,96
	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/02/18	TRFYKYM21816	13,80	-	100.000,00	96,674	03/11/17	14,47	-	-	-	98,86	98.858,60	2,35	1,88
	HALK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	07/02/18	TRFHLFK21812	13,95	-	100.000,00	95,650	11/10/17	14,90	-	-	-	98,64	98.639,40	2,35	1,87
	FİBA FAKTÖRİNG	09/02/18	TRFFBFBK21817	14,50	-	130.000,00	93,396	15/08/17	15,07	-	-	-	98,55	128.114,38	3,05	2,43
	ÇELİK MOTOR A.Ş.	13/02/18	TRFDZBK21819	14,30	-	150.000,00	94,571	28/11/17	15,13	0395	-	-	98,39	147.588,19	3,51	2,80
	DENİZ BANK A.Ş.	16/02/18	TRFDZBK21851	14,55	-	100.000,00	97,285	08/12/17	15,43	-	-	-	98,25	98.246,08	2,34	1,87
	FINANSBANK A.Ş.	01/03/18	TRFFNBK31810	14,60	-	100.000,00	97,050	15/12/17	15,47	-	-	-	97,74	97.740,72	2,33	1,86
	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/18	TRFOYMD31811	14,00	-	100.000,00	94,048	18/09/17	14,71	-	-	-	97,81	97.806,07	2,33	1,86
	DENİZ LEASİNG	09/03/18	TRFDNFK31816	14,50	-	100.000,00	90,443	16/06/17	15,02	-	-	-	97,50	97.500,67	2,32	1,85
	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	15/03/18	TRFTEBK31828	14,00	-	100.000,00	96,129	30/11/17	14,71	-	-	-	97,33	97.329,17	2,32	1,85
	DOĞAN FAKTÖRİNG A.Ş.	16/03/18	TRFDFTK31813	14,90	-	100.000,00	93,261	20/09/17	15,13	-	-	-	97,22	97.221,06	2,31	1,85
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	16/03/18	TRFVKFB31847	13,80	-	100.000,00	95,695	17/11/17	15,24	-	-	-	97,20	97.202,98	2,31	1,85
	GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13/04/18	TRFGVYA41813	14,50	-	150.000,00	93,431	18/10/17	15,04	-	-	-	96,20	144.295,50	3,43	2,74
	DENİZ LEASİNG	20/04/18	TRFDNFK41815	14,40	-	100.000,00	93,784	03/11/17	14,96	-	-	-	95,96	95.958,35	2,28	1,82
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	18/05/18	TRFYKFK51824	14,20	-	100.000,00	93,522	21/11/17	14,72	-	-	-	95,01	95.011,64	2,26	1,80
	GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.	24/05/18	TRFGVYA51812	15,05	-	100.000,00	93,270	30/11/17	15,64	-	-	-	94,50	94.503,47	2,25	1,79
	FINANS FAKTÖRİNG	13/06/18	TRFFINF61812	15,00	-	100.000,00	93,291	20/12/17	15,59	-	-	-	93,77	93.773,52	2,23	1,78
ARA GRUP TOPLAMI				2.180.000,00										2.132.099,61		
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL	FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23/05/18	TRSFFKR51813	11,84	-	140.000,00	100,000	22/02/17	15,11	-	-	-	102,23	143.120,69	3,40	2,72
	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİMİ A.Ş.	23/05/18	TRSZORN51817	15,57	-	150.000,00	100,000	22/02/17	19,22	-	-	-	102,01	153.013,52	3,64	2,91
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	05/06/18	TRSYKFK61818	0,00	-	20.000,00	100,156	13/06/17	15,63	0791	-	-	101,13	20.225,30	0,48	0,38
	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	20/06/18	TRSKORT61815	15,26	-	100.000,00	100,000	27/03/17	18,74	-	-	-	100,63	100.630,98	2,39	1,91
	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	14/11/18	TRSAKFKK1811	0,00	-	160.000,00	100,154	23/11/17	16,17	0162	-	-	102,00	163.193,94	3,88	3,10
	ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	01/02/19	TRSCLEK21918	15,21	-	100.000,00	100,000	03/02/17	17,83	-	-	-	102,76	102.757,52	2,44	1,95
	DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş.	01/03/19	TRSDOGH31910	13,83	-	80.000,00	100,000	03/03/17	17,10	-	-	-	101,62	81.299,32	1,93	1,54
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	11/04/19	TRSKCTF41916	40,02	-	100.000,00	80,922	08/09/17	14,25	-	-	-	84,42	84.421,54	2,01	1,60
	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	24/05/19	TRSGZDF51918	19,21	-	100.000,00	100,000	24/11/17	20,68	-	-	-	102,06	102.058,04	2,43	1,94
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27	TRSVKFB92719	13,96	-	100.000,00	100,000	18/09/17	16,79	-	-	-	100,65	100.647,55	2,39	1,91
ARA GRUP TOPLAMI				1.050.000,00										1.051.368,40		
GRUP TOPLAMI				4.050.000,00										3.994.584,49		

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
ÖZEL SEKTÖR KİRA																
SERTİFİKALARI	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	01/10/19	TRDKTLM1914	0,00	-	200.000,00	100,660	01/11/17	17,44	0006	-	-	104,44	208.889,03	4,97	3,97
						200.000,00								208.889,03		
C. KATILMA BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. YABANCI HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. TERS REPO	HAZİNE	02/01/18	TRT010420T19	10,00	-	106.116,16	10,000	29/12/17	-	-	58.425,00	106.116,16	12,27	106.116,16	100,00	2,02
ARA GRUP TOPLAMI						106.116,16								106.116,16		
G. KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H. VADELİ																
MEVDUAT	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	05/02/18	-	-	-	92.405,85	-	22/12/17	-	-	-	94.154,60	15,35	92.830,30	21,60	1,76
	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	05/02/18	-	-	-	110.399,63	-	22/12/17	-	-	-	112.509,32	15,50	110.911,65	25,81	2,11
	ANADOLUBANK A.Ş.	05/02/18	-	-	-	96.806,85	-	22/12/17	-	-	-	98.644,85	15,40	97.252,95	22,63	1,85
	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	05/02/18	-	-	-	128.147,30	-	22/12/17	-	-	-	130.517,15	15,00	128.722,59	29,96	2,44
GRUP TOPLAMI						427.759,63								429.717,49		
İ. KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J. YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K. BORSA PARA PIYASASI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L. VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M. TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N. SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O. EURO BOND REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON PORTFÖY DEĞERİ														5.215.724,30		

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2017		
	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)
Fon/ortaklık portföy değeri	5.215.723	100,00	99,06
Hazır değerler	237	-	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	237	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	66.150	100,00	1,26
Takastan alacaklar	66.150	100,00	1,26
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar			
Borçlar	(17.153)	100,00	(0,33)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(10.011)	58	(0,19)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Kayda alma ücreti	(263)	2	(0,01)
Diğer borçlar	(6.879)	40	(0,13)
Toplam değer/net varlık değeri	5.264.957		100
Toplam katılma payı/Pay sayısı	12.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	-		

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Fon yönetim ücretleri	131.974
Aracılık komisyon giderleri	6.521
Saklama giderleri	3.104
Denetim ücretleri	2.508
Kayda alma ücreti	986
Diğer giderler	6.416
	151.509

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Portföy	SA Tipi	Hisse Kodu	Başlangıç	Bitiş	Kullandırma	Oran (%)	Verilecek MK	Gelecek Miktar	Rüçhan Bedeli	Temettü Tutarı	Durum
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Bedelsiz Sermaye Artırımı	ENKAI	27/04/17	02/05/17	02/05/17	9,52	ENKAI	714,36	-	714,36	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Bedelsiz Sermaye Artırımı	ISGYO	27/04/17	02/05/17	02/05/17	7,50	ISGYO	0,04	-	0,04	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Bedelsiz Sermaye Artırımı	ANACM	24/07/17	26/07/17	26/07/17	68,92	ANACM	5.168,92	-	5.168,92	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Bedelsiz Sermaye Artırımı	SISE	24/07/17	26/07/17	26/07/17	9,76	SISE	0,02	-	0,02	Kapalı
								5.883,34		5.883,34	
Portföy	SA Tipi	Hisse Kodu	Başlangıç	Bitiş	Kullandırma	Oran (%)	Verilecek MK	Gelecek Miktar	Rüçhan Bedeli	Temettü Tutarı	Durum
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	ISGYO	28/03/17	30/03/17	30/03/17	7,50	-	0,04	-	0,04	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	TKFEN	29/03/17	31/03/17	31/03/17	30,69	-	1.227,52	-	1.227,52	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	ANSGR	28/03/17	30/03/17	30/03/17	6,00	-	0,03	-	0,03	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	AKBNK	30/03/17	03/04/17	03/04/17	22,50	-	0,14	-	0,14	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	TOASO	03/04/17	05/04/17	05/04/17	70,00	-	1.750,00	-	1.750,00	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	AYGAZ	05/04/17	07/04/17	07/04/17	150,00	-	3.000,00	-	3.000,00	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	EREGL	05/04/17	07/04/17	07/04/17	41,00	-	0,11	-	0,11	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	KORDS	10/04/17	12/04/17	12/04/17	29,64	-	2.964,20	-	2.964,20	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	SASA	14/04/17	18/04/17	18/04/17	25,63	-	2.562,90	-	2.562,90	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	PETKM	14/04/17	18/04/17	18/04/17	40,00	-	4.000,03	-	4.000,03	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	ENKAI	19/04/17	21/04/17	21/04/17	12,00	-	900,10	-	900,10	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	ALARK	20/04/17	24/04/17	-	31,00	-	0,00	-	0,00	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	SISE	31/05/17	02/06/17	02/06/17	12,20	-	609,78	-	609,78	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	ENKAI	27/09/17	29/09/17	29/09/17	3,59	-	0,01	-	0,01	Kapalı
VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Temettü	ENKAI	13/12/17	15/12/17	15/12/17	4,00	-	0,01	-	0,01	Kapalı
								17.014,87		17.014,87	

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

- Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

İTFALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

VAKIF PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....