

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 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



**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN 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**

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Katılım Değişken 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 İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Katılım Değişken 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 İlişkin 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 Katılım 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.


Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Nisan 2019

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	KAR PAYI ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
AKCNS	TL	AKCNS			150.000	11,477667	21/09/18	1.721.650	1.721.650		7,350000	1.102.500,00	2,58	0,72	0,71
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			1.250.000	1,467289	22/10/18	1.834.111	1.834.111		1,220000	1.525.000,00	3,56	0,99	0,99
ALKIM	TL	ALKIM			138.500	22,594941	25/12/18	3.129.399	3.129.399		23,700000	3.282.450,00	7,67	2,13	2,12
CUSAN	TL	CUHADAROĞLU METAL SANAYİ A.Ş.			915.000	2,665830	31/12/18	2.439.234	2.439.234		1,780000	1.628.700,00	3,80	1,06	1,05
CUSAN	TL	CUHADAROĞLU METAL SANAYİ A.Ş.			35.000	1,777143	31/12/18	62.200	62.200		1,780000	62.300,00	0,15	0,04	0,04
EGSER	TL	EGSER			1.005.000	3,727193	31/12/18	3.745.829	3.745.829		3,350000	3.366.750,00	7,86	2,18	2,18
EGSER	TL	EGSER			15.000	3,330000	31/12/18	49.950	49.950		3,350000	50.250,00	0,12	0,03	0,03
ENKAI	TL	ENKAI			1	4,969388	28/05/18	5	5		4,580000	4,49	0,00	0,00	0,00
ERBOS	TL	ERBOS			29.000	63,729245	10/12/18	1.848.148	1.848.148		62,400000	1.809.600,00	4,23	1,17	1,17
ERBOS	TL	ERBOS			1.000	62,050000	28/12/18	62.050	62.050		62,400000	62.400,00	0,15	0,04	0,04
EREGL	TL	EREGL			200.000	10,384537	21/11/18	2.076.907	2.076.907		7,220000	1.444.000,00	3,37	0,94	0,93
FROTO	TL	FROTO			25.000	58,378355	26/11/18	1.459.459	1.459.459		50,000000	1.250.000,00	2,92	0,81	0,81
FROTO	TL	FROTO			(2.500)	58,378355	31/12/18	(145.946)	(145.946)		50,000000	-125.000,00	-0,29	-0,08	-0,08
GEDZA	TL	GEDİZ AMBALAJ SANAYİ TİC.A.Ş.			225.000	3,683367	31/12/18	828.758	828.758		4,150000	933.750,00	2,18	0,61	0,60
GEDZA	TL	GEDİZ AMBALAJ SANAYİ TİC.A.Ş.			7.500	4,136667	31/12/18	31.025	31.025		4,150000	31.125,00	0,07	0,02	0,02
GOODY	TL	GOODY			430.000	3,424562	27/11/18	1.472.562	1.472.562		3,440000	1.479.200,00	3,46	0,96	0,96
ISDMR	TL	ISDMR			150.000	6,484928	28/11/18	972.739	972.739		5,660000	849.000,00	1,98	0,55	0,55
JANTS	TL	JANTS			42.500	25,130247	11/12/18	1.068.035	1.068.035		27,800000	1.181.500,00	2,76	0,77	0,76
KRONT	TL	KRONT			203.000	13,902804	31/12/18	2.822.269	2.822.269		8,700000	1.766.100,00	4,13	1,14	1,14

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	KAR PAYI ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
KRONT	TL	KRONT			7.500	8,686691	31/12/18	65.150	65.150		8,700000	65.250,00	0,15	0,04	0,04
KUTPO	TL	KUTPO			510.000	5,823956	30/11/18	2.970.218	2.970.218		4,550000	2.320.500,00	5,42	1,51	1,50
MAVI	TL	MAVI GIYIM			32.031	32,842910	28/12/18	1.051.991	1.051.991		32,220000	1.032.038,82	2,41	0,67	0,67
MAVI	TL	MAVI GIYIM			(2.031)	32,842910	31/12/18	(66.704)	(66.704)		32,220000	-65.438,82	-0,15	-0,04	-0,04
PETUN	TL	PETUN			56.547	10,157298	04/07/18	574.365	574.365		5,120000	289.520,64	0,68	0,19	0,19
PNSUT	TL	PNSUT			37.500	13,813397	11/07/18	518.002	518.002		6,620000	248.250,00	0,58	0,16	0,16
SELEC	TL	SELEC			330.000	3,113340	20/11/18	1.027.402	1.027.402		2,790000	920.700,00	2,15	0,60	0,60
SODA	TL	SODA			1	4,630952	11/07/18	4	4		7,100000	5,96	0,00	0,00	0,00
TATGD	TL	TATGD			490.000	4,613996	31/12/18	2.260.858	2.260.858		3,820000	1.871.800,00	4,37	1,21	1,21
TATGD	TL	TATGD			20.000	3,795000	31/12/18	75.900	75.900		3,820000	76.400,00	0,18	0,05	0,05
TTRAK	TL	TTRAK			38.000	59,880623	02/07/18	2.275.464	2.275.464		34,900000	1.326.200,00	3,10	0,86	0,86
ULUSE	TL	ULUSOY ELEKTRİK			745.000	10,899882	31/12/18	8.120.412	8.120.412		15,960000	11.890.200,00	27,76	7,71	7,70
ULUSE	TL	ULUSOY ELEKTRİK			15.000	15,778222	31/12/18	236.673	236.673		15,960000	239.400,00	0,56	0,15	0,15
YATAS	TL	YATAS			200.000	3,911923	19/10/18	782.385	782.385		4,470000	894.000,00	2,09	0,58	0,58
GRUP TOPLAMI					7.298.548,82							42.898.456,09	100,00	27,77	27,69
KATILIM HESABI															
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			16/01/19	23,75	3.000.000,00		12/12/18			3.068.321,92	23,750000	3.040.993,15	18,29	1,97	1,97
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			23/01/19	23,50	500.000,00		19/12/18			511.267,12	23,500000	504.506,85	3,03	0,33	0,33
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.S.			25/01/19	23,50	3.500.000,00		21/12/18			3.578.869,86	23,500000	3.527.041,10	21,22	2,29	2,28
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			25/01/19	23,50	3.000.000,00		21/12/18			3.067.602,74	23,500000	3.023.178,08	18,19	1,96	1,96
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.S.			30/01/19	23,50	5.000.000,00		26/12/18			5.112.671,23	23,500000	5.022.534,25	30,21	3,26	3,25
ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			31/01/19	23,25	1.500.000,00		27/12/18			1.533.441,78	23,250000	1.505.732,88	9,06	0,98	0,97
GRUP TOPLAMI					16.500.000,00							16.623.986,31	100,00	10,79	10,76
DİĞER															
Y.Fonu Türk															
RP2	TL	RE-PIE GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI			2.250.000,00	1,207612	21/02/18				1,407535	3.166.953,75	100,00	2,05	2,05
GRUP TOPLAMI					2.250.000,00							3.166.953,75	100,00	2,05	2,05
Döviz															
USD	USD	FED			121.500,00	5,161390	31/12/18		3.299.157		5,281000	641.641,50	0,00	0,00	0,42
GRUP TOPLAMI					121.500,00							641.641,50	0,00	0,00	0,42
KİRA SERTİFİKALARI															
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları															
TRD130219T18	TL	HAZİNE	13/02/19	0,00	5.291,00	102,084500	23/11/18	18,545475	5.401		103,474408	5.474,83	0,01	0,00	0,00
TRD120220T16	TL	HAZİNE	12/02/20	0,00	50.000,00	101,208300	27/04/18	19,089470	50.604		99,522225	49.761,11	0,05	0,03	0,03
TRD230920T24	TL	HAZİNE	23/09/20	0,00	3.728.956,00	103,093800	28/11/18	18,770019	3.844.322		115,744046	4.316.044,55	4,71	2,80	2,79
TRD181120T19	TL	HAZİNE	18/11/20	17,90	6.500.000,00	100,000000	10/12/18	19,426420	6.500.000		101,058249	6.568.786,15	7,17	4,26	4,25
GRUP TOPLAMI					10.284.247,00				10.400.328			10.940.066,64	11,94	7,09	7,07

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	KAR PAYI ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	REPO TEMİNAT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Özel Sektör Kira Sertifikaları														
TRDBRKT11918	TL	BEREKET VARLIK KIRALAMA A.Ş.	10/01/19	0,00	3.770.000,00	100,169300	25/10/18	26,638794	3.776.383	106,161352	4.002.282,98	4,37	2,60	2,59
TRDKTVK11911	TL	KT KIRA SERTİFİKALARI VARLIK KIRALAMA	15/01/19	6,77	5.000.000,00	100,000000	12/10/18	22,933655	5.000.000	105,984846	5.299.242,31	5,78	3,44	3,43
TRDTFVK11911	TL	TF VARLIK KIRALAMA	25/01/19	7,99	8.000.000,00	100,000000	28/09/18	25,751648	8.000.000	106,439681	8.515.174,51	9,29	5,52	5,51
TRDKTVK11945	TL	KT KIRA SERTİFİKALARI VARLIK KIRALAMA	29/01/19	7,34	1.000.000,00	100,000000	18/10/18	27,857933	1.000.000	105,403368	1.054.033,68	1,15	0,68	0,68
TRDVVRK21929	TL	VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.	22/02/19	0,00	2.500.000,00	102,777400	27/12/18	26,160545	2.569.435	103,170353	2.579.258,82	2,82	1,67	1,67
TRDBRKT31916	TL	BEREKET VARLIK KIRALAMA A.Ş.	08/03/19	0,00	2.500.000,00	101,923600	17/12/18	26,077547	2.548.090	102,708517	2.567.712,91	2,80	1,66	1,66
TRDBRKT31924	TL	BEREKET VARLIK KIRALAMA A.Ş.	15/03/19	6,24	500.000,00	100,000000	07/12/18	24,021816	500.000	101,825095	509.125,47	0,56	0,33	0,33
TRDZKVK31924	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KIRALAMA A.Ş.	25/03/19	0,00	2.500.000,00	100,328000	27/12/18	31,235542	2.508.200	99,648311	2.491.207,77	2,72	1,62	1,61
TRDKTSK31915	TL	SUPERONLINE İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	26/03/19	6,91	5.000.000,00	100,000000	13/12/18	26,699991	5.000.000	101,305172	5.065.258,58	5,53	3,28	3,28
TRDKTLM31916	TL	VAKIF LEASING	27/03/19	14,46	2.000.000,00	100,000000	28/03/18	14,012585	2.000.000	111,057511	2.221.150,22	2,42	1,44	1,44
TRDHVKA41914	TL	HALK VARLIK KIRALAMA A.Ş.	09/04/19	7,79	2.000.000,00	100,000000	11/12/18	25,877905	2.000.000	101,396883	2.027.937,67	2,21	1,32	1,31
TRDKTSK61912	TL	DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SAN. VE TİC. A.Ş.	20/06/19	0,00	4.700.000,00	100,027700	02/07/18	26,739216	4.701.302	100,887649	4.741.719,50	5,18	3,07	3,07
TRDKTLM1914	TL	ZORLU ENERJİ A.Ş.	01/10/19	0,00	8.420.000,00	102,481800	27/09/18	32,598705	8.628.968	107,307298	9.035.274,50	9,86	5,86	5,85
TRDKTLM22014	TL	QNB FİNANS LEASING	12/02/20	0,00	10.780.000,00	103,260000	28/09/18	22,986119	11.131.428	103,783344	11.187.844,45	12,21	7,26	7,24
TRDKTLM42012	TL	ZORLU ENERJİ A.Ş.	17/04/20	0,00	5.290.000,00	100,248900	26/10/18	28,766987	5.303.167	109,322582	5.783.164,61	6,31	3,75	3,74
TRDKTLM52011	TL	QNB FİNANS LEASING	27/05/20	0,00	400.000,00	101,499900	27/06/18	23,592148	406.000	101,431410	405.725,64	0,44	0,26	0,26
TRDKTLM62010	TL	QNB FİNANS LEASING	17/06/20	0,00	1.070.000,00	101,733800	22/10/18	23,758016	1.088.552	100,729175	1.077.802,17	1,18	0,70	0,70
XS1301525207	USD	BEREKET VARLIK KIRALAMA A.Ş.	01/12/25	9,94	2.300.000,00	105,333300	20/02/18	0,000000	12.745.403	99,683000	12.107.796,23	13,23	7,84	7,84
GRUP TOPLAMI					67.730.000,00				12.745.403		80.671.712,02	88,06	52,30	52,21
GRUP TOPLAMI					78.014.247,00				66.161.523		91.611.778,66	100,00	59,39	59,28
FON PORTFÖY DEĞERİ											154.211.174,81		100,00	

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	154.211.175		99,81	113.012.682	-	101,07
B. HAZIR DEĞERLER	1.033.460		0,67	834.774	100	0,75
a) Kasa	0	0,00	0,00			
b) Bankalar	391.818	37,91	0,25	425.991	51,03	0,38
c) Diğer Hazır Değerler	641.642	62,09	0,42	408.783	48,97	0,37
C. ALACAKLAR	226.463		0,15	2.442.169	-	2,18
a) Takastan Alacaklar	190.439	100,00	0,12	2.414.585	100	2,16
b) Diğer Alacaklar	36.023,71		0,02	27.584	-	0,02
D. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E. BORÇLAR	(961.666)		(0,62)	-	-	-
a) Takasa Borçlar	(582.949)	60,62	(0,38)	(4.476.318)		(4,00)
i) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-	(61.169)	-	-
ii) T1 borçları	(144.175)			(4.193.150)	93,67	(3,75)
iii) T2 borçları	(438.774)			(2.468.123)	-	-
b) Yönetim Ücreti	(282.174)	29,34	(0,18)	(215.327)	4,81	(0,19)
c) Kayda alma ücreti	(4.635)	0,48	0,00	(3.354)	0,07	-
C) DİĞER_BORÇLAR	(3.967)	0,89	0,00	(3.317)	0,15	-
i) Diğer	(81)		0,00	(694)	-	-
ii) Denetim Reeskontu	(3.885)		0,00	(2.624)	-	-
FON TOPLAM DEĞERİ	154.509.431			111.813.307		
Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000.000			1.000.000.000.000		
Dolaşımdaki Pay	10.097.111.514			8.301.802.526		
BİRİM PAY DEĞERİ	0,015302			0,013469		