

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

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
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.
KATILIM DENGELİ 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**

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Dengeli 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 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 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Dengeli 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 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, 29 Nisan 2019

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-3
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	4

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

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Net	Günlük					
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Dönüş	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam	
				Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)	
HİSSE SENETLERİ																
Hisse Türk																
AKCNS	AKCNS					141,000	7.64	12/13/2018			7.35		1,036,350	5.23		0.48
AKENR	AK ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİMİ A.Ş.					1	1.69	5/7/2013			0.63		1	0.00		0.00
ALBRK	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.					1,600,001	1.63	12/18/2018			1.22		1,952,001	9.84		0.91
ALCTL	ALCTL					201,000	5.60	12/11/2018			5.76		1,157,760	5.84		0.54
ASELS	ASELS					90,000	25.53	12/14/2018			24.08		2,167,200	10.93		1.00
AYGAZ	AYGAZ A.Ş.					24	13.55	10/17/2018			11.33		272	0.00		0.00
BUCIM	BUCIM					450,000	5.62	12/7/2018			4.40		1,978,200	9.98		0.92
EGSER	EGSER					81,727	3.27	12/21/2018			3.35		273,785	1.38		0.13
ENKAI	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.					0	5.14	5/28/2018			4.58		2	0.00		0.00
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB.T.A.Ş.					440,000	9.43	12/14/2018			7.22		3,176,803	16.02		1.47
FROTO	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.					10,970	61.11	11/22/2018			50.00		548,500	2.77		0.25
GOODY	GOODYEAR LASTİKLERİ T.A.Ş.					365,000	3.63	12/14/2018			3.44		1,255,600	6.33		0.58
ISDMR	İSKENDERUN DEMİR ÇELİK A.Ş.					200,000	6.24	12/11/2018			5.66		1,132,000	5.71		0.52
ISGYO	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.					0	0.92	8/9/2018			1.08		0	0.00		0.00
KONYA	KONYA					1,750	292.23	12/17/2018			178.00		311,500	1.57		0.14
LOGO	LOGO					13,201	56.93	11/22/2018			27.14		358,275	1.81		0.17
MNDRS	MENDERES TEKSTİL					0	0.67	5/8/2013			0.72		0	0.00		0.00
PETUN	PETUN					79,806	10.19	10/16/2018			5.12		408,607	2.06		0.19
PNSUT	PINAR SÜT MAMULLERİ SAN.A.Ş.					136,000	15.20	10/16/2018			6.62		900,320	4.54		0.42
SELEC	SELÇUK ECZA DEPOSU TİC.VE SAN.A.Ş.					410,379	3.61	11/22/2018			2.79		1,144,957	5.77		0.53
SODA	SODA SANAYİİ A.Ş.					0	4.71	7/26/2018			7.10		1	0.00		0.00
TATGD	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.					253,840	6.68	11/22/2018			3.82		969,669	4.89		0.45
TRKCM	TRKCM					1	1.51	8/2/2018			3.03		2	0.00		0.00
VESBE	VESBE					88,000	10.67	12/7/2018			12.02		1,057,760	5.33		0.49
GRUP TOPLAMI						4,562,700							19,829,564	100.00		9.19
GRUP TOPLAMI						4,562,700							19,829,564	100.00		9.19

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

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
KATILIM HESABI															
KATILIM HESABI															
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.S.		1/15/2019		23.75		4,475,000		12/14/2018		4,568,178	23.750		4,527,413	34.77	2.10
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.S.		1/25/2019		23.75		4,475,000		12/14/2018		4,597,296	23.750		4,527,413	34.77	2.10
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.		2/4/2019		23.25		1,950,000		12/31/2018		1,993,474	23.250		1,951,242	14.99	0.90
ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.		3/21/2019		23.5		2,000,000		12/21/2018		2,115,890	23.500		2,014,164	15.47	0.93
GRUP TOPLAMI						12,900,000							13,020,232	100.00	6.03
KİRA SERTİFİKALARI															
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları															
TRD130219T18	HAZINE	2/13/2019		0		5,480,000	100.22	12/31/2018	18.55		103.426		5,667,755	3.10	2.63
TRD120220T16	HAZINE	2/12/2020		0		25,980,000	99.98	12/26/2018	19.09		99.475		25,843,501	14.14	12.00
TRD181120T19	HAZINE	11/18/2020		0		780,000	100.38	12/19/2018	19.43		101.009		787,871	0.43	0.36
TRD140721T18	HAZINE	7/14/2021		0		30,000	85.93	12/31/2018	18.59		87.796		26,339	0.01	0.01
TRD220921T16	HAZINE	9/22/2021		2.8		3,950,000	109.10	3/6/2018	2.45		142.310		5,621,226	3.07	2.61
TRD100822T10	HAZINE	8/10/2022		10.76		2,600,000	100.00	12/4/2018	19.54		84.028		2,184,733	1.19	1.01
GRUP TOPLAMI						38,820,000							40,131,425	21.94	18.62

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

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Nominal Menkul Faiz	Faiz Ödeme	Nominal Deger.	Birim Alış	Satın Alış	İç İskonto	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
KATILIM HESABI	KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ	1/15/2019	6.77		12,000,000	100.00	10/12/2018	22.93		105.92		12,710,989	6.95	5.89
TRDKTVK11911	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	1/25/2019	6.43		15,000,000	100.00	10/25/2018	28.04		104.71		15,706,785	8.59	7.28
TRDZKVK11926	KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ	1/29/2019	0.00		3,430,000	100.90	12/17/2018	27.86		105.33		3,612,902	1.98	1.68
TRDKTVK11945	AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	2/8/2019	0.00		10,550,000	100.00	11/9/2018	29.02		103.88		10,958,975	5.99	5.08
TRDABVK21919	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	2/15/2019	0.00		20,000	102.52	12/24/2018	23.89		103.28		20,656	0.01	0.01
TRDZKVK21917	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	2/20/2019	6.23		10,000,000	100.00	11/21/2018	27.41		102.77		10,276,542	5.62	4.76
TRDNVKA21914	EMLAĞ KONUT GAYR.YAT.ORT.A.Ş.	2/26/2019	8.73		15,000,000	100.00	10/31/2018	29.27		104.53		15,679,409	8.57	7.27
TRDHVKA21924	VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	3/7/2019	0.00		2,640,000	100.72	12/25/2018	23.80		101.14		2,670,205	1.46	1.24
TRDVVRK31910	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	3/8/2019	7.04		9,380,000	100.00	12/11/2018	26.08		102.64		9,627,944	5.26	4.46
TRDBRKT31916	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	3/8/2019	0.00		230,000	100.71	12/25/2018	25.10		101.68		233,872	0.13	0.11
TRDZKVK31916	EMLAĞ KONUT GAYR.YAT.ORT.A.Ş.	3/19/2019	6.90		5,000,000	100.00	12/4/2018	26.12		101.80		5,089,810	2.78	2.36
TRDHVKA31915	KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ	3/22/2019	0.00		670,000	100.59	12/21/2018	23.18		101.22		678,151	0.37	0.31
TRDKTVK31927	TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	3/22/2019	0.00		7,880,000	100.46	12/26/2018	22.60		100.80		7,943,375	4.34	3.68
TRDTFVK31927	KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	3/26/2019	6.91		2,900,000	100.00	12/13/2018	26.70		101.24		2,935,946	1.61	1.36
TRDKTSK31915	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	4/3/2019	6.10		3,920,000	100.00	12/24/2018	24.22		100.45		3,937,736	2.15	1.82
TRDBRKT41915	KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ	4/5/2019	6.39		600,000	100.00	12/20/2018	23.71		100.72		604,299	0.33	0.28
TRDKTVK41918	AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	5/24/2019	0.00		8,050,000	100.00	11/30/2018	27.77		102.17		8,224,800	4.50	3.81
TRDABVK51916	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	6/12/2019	12.75		6,000,000	100.00	12/4/2018	25.93		101.78		6,107,079	3.34	2.83
TRDBRKT61913	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	8/21/2019	18.61		1,000,000	100.00	8/14/2018	28.41		103.78		1,037,833	0.57	0.48
TRDBRKT81911	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	10/1/2019	0.00		1,390,000	101.91	8/3/2018	32.62		107.22		1,490,419	0.81	0.69
TRDKTLM1914	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	2/12/2020	0.00		19,590,000	103.72	8/28/2018	22.99		103.72		20,319,636	11.11	9.42
TRDKTLM22014	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	5/27/2020	0.00		580,000	104.06	8/17/2018	23.59		101.37		587,961	0.32	0.27
TRDKTLM52011	KUVEYT TURK KATILIM BANKASI A.S.	2/17/2026	7.45		430,000	103.57	3/29/2018	0.00		102.05		2,317,457	1.27	1.07
XS1323608635														
GRUP TOPLAMI					136,260,000							142,772,782	78.06	66.16
GRUP TOPLAMI					175,080,000							182,904,207	100.00	84.78
FON PORTFÖY DEĞERİ												215,754,003		100.00

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

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

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Tutar	Grup	Toplam	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%	TL	%	%
A.FON PORTFÖY DEĞERİ	215,754,002	-	100	191,994,770	-	99.92
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	215,754,002	-	100	191,994,770	-	99.92
B.HAZIR DEĞERLER	23,865	-	0.01	80,200	-	0.04
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	23,865	100.00	0.01	80,200	100	0.04
i) TL Hesaplar	-	-	-	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C.ALACAKLAR	0.00	-	0.00	373,500	-	0.19
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	373,500	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D.DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E.BORÇLAR	(324,572)	-	(0.15)	(301,161)	-	(0.16)
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	(312,168)	96.18	(0.14)	(293,684)	97.52	(0.16)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(5,937)	3.82	0.00	(1,711)	0.57	0.00
i) Denetim Ücreti	-	-	-	-	-	-
ii) İlan Giderleri	-	-	-	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	-	-	-	-	-	-
v) Takas Saklama Komisyonu	-	-	-	-	-	-
vi) Denetim Reeskontu	(1,188)	-	0.00	-	-	-
vii) Diğer	(4,750)	-	0.00	-	-	-
h) Kayda Alma Ücreti	(6,467)	1.99	0.00	(5,766)	1.91	0.00
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
Fon toplam değeri	215,453,295		100	192,147,309		100