

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.
GRUP ESNEK BEYAZ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
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 EMEKLİLİK A.Ş.
GRUP ESNEK BEYAZ
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 A.Ş. Grup Esnek Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarınının 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 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Vakıf Emeklilik A.Ş. Grup Esnek Beyaz 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 Vakıf Emeklilik 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, 31 Mart 2017

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.
GRUP ESNEK BEYAZ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2016 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 Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENEDİ															
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.		AKSEN			40,000	2.80	11/28/2016			2.98		119,200	9.54	4.36
	DEVA HOLDİNG A.Ş.		DEVA			39,100	3.75	11/28/2016			3.52		137,632	11.02	5.03
	GSD DENİZCİLİK		GSDDE			35,927	1.43	7/13/2015			1.10		39,520	3.16	1.45
	GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.		GUSGR			110,000	1.15	11/23/2016			1.05		115,500	9.24	4.22
	TEKSTİL BANKASI A.Ş.		ICBCT			50,000	1.55	8/17/2015			2.43		121,500	9.73	4.44
	NTTUR		NTTUR			85,000	1.36	12/14/2016			1.32		112,200	8.98	4.10
	REYSAŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.		RYGYO			150,000	0.59	12/1/2016			0.67		100,500	8.04	3.67
	REYSAŞ TAŞIM.VE LOJİSTİK TİC.A.Ş.		RYAS			100,000	0.74	12/1/2016			0.79		79,000	6.32	2.89
	ŞEKERBANK		SKBNK			55,000	1.63	3/31/2016			1.18		64,900	5.19	2.37
	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZM.A.Ş.		TCELL			20,000	9.19	12/2/2016			9.75		195,000	15.63	7.14
	TURCAS PETROL A.Ş.		TRCAS			50,000	1.48	11/10/2016			1.46		73,000	5.84	2.67
	ULUSOY ELEKTRİK		ULUSE			12,500	7.07	9/19/2016			7.31		91,375	7.31	3.34
GRUP TOPLAMI						747,527							1,249,327	100.00	45.68
DEVLET TAHVİLİ															
	HAZINE	2/20/2019	TRT200219T11	0	2	100,000	122.02	12/19/2016	2.0988		130.27		130,273	13.48	4.76
GRUP TOPLAMI						100,000							130,273	13.48	4.76
FİNANSMAN BONOSU															
	LİDER FAKTORİNG	1/3/2017	TRFLDFK11713	11.47		140,000	97.24	12/19/2016	12.12		99.94		139,912	14.48	5.12
	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	1/9/2017	TRQNURL11713	10.97		180,000	98.08	12/19/2016	11.55		99.76		179,569	18.58	6.57
	KAPİTAL FAKTORİNG A.Ş.	3/3/2017	TRFKPTL31716	12.45		80,000	95.10	10/3/2016	11.94		98.13		78,506	8.13	2.87
GRUP TOPLAMI						400,000							397,987	41.19	14.56
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	CREDITWEST FAKTORİNG A.Ş.	1/10/2017	TRSTPFC11710	11.24	4	40,000	102.15	12/19/2016	11.76		102.56		41,023	4.25	1.50
	NET HOLDİNG	2/1/2017	TRSNTHL21711	13.32	12	130,000	100.21	12/19/2016	14.21		101.09		131,413	13.60	4.81
	PAKPEN PLASTİK BORU VE YAPI														
	ELEMANLARI SAN. VE TİC. A.Ş.	4/12/2017	TRSPKPB41717	28.55	4	40,000	98.11	12/19/2016	31.85		99.08		39,632	4.10	1.45
	RÖNESANS HOLDİNG	10/10/2017	TRSRNSHE1718	14.50	4	80,000	101.99	3/4/2016	12.14		102.62		82,094	8.50	3.00
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	11/15/2017	TRSAKSNK1714	14.35	4	40,000	100.81	12/19/2016	14.33		101.95		40,779	4.22	1.49
	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG	7/13/2018	TRSGMD71813	14.44	4	100,000	100.00	4/15/2016	14.55		103.00		102,995	10.66	3.77
GRUP TOPLAMI						430,000							437,937	45.33	16.02

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.
GRUP ESNEK BEYAZ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanım	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
TERS REPO	HAZINE	1/2/2017	TRT140617T17	7.95	2	85,056	7.95	12/30/2016		86950.00	8.33		85,036	100.00	3.11
GRUP TOPLAMI						85,056							85,036	100.00	3.11
MEVDUAT															
	TC ZIRAAT BANKASI	1/6/2017		10.00		100,892		12/5/2016			10.00		101,636	23.42	3.72
	VAKIF BANK	1/10/2017		10.60		104,022		12/9/2016			10.60		104,715	24.13	3.83
	HALK BANKASI	1/16/2017		10.50		104,076		12/12/2016			10.50		104,673	24.12	3.83
	AKBANK	1/26/2017		11.50		122,491		12/22/2016			11.50		122,879	28.33	4.49
GRUP TOPLAMI						431,481							433,902	100.00	15.87
FON PORTFÖY DEĞERİ													2,734,463		100.00

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.
GRUP ESNEK BEYAZ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLİ
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)
A,FON PORTFÖY DEĞERİ						
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	2,734,463		100.13	1,969,673		99.4780
B,HAZIR DEĞERLER	1,383		0.0500	1,416		0.0715
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	1,383	100.00	0.0500	1,416	100.00	0.0715
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C,ALACAKLAR	-		-	12,456		1
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) İleri valörlü takas alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	12,456	-	1
D,DİĞER VARLIKLAR	-		-	-		-
E,BORÇLAR	(4,888)		(0.1800)	(3,535)		(0.1785)
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) İleri valörlü takas borçları	-	-	-	-	-	-
d) İhbarlı fon pay takas	(196)	4	-	-	-	-
e) Yönetim ücreti	(4,524)	92.56	(0.1700)	(3,304)	93.45	(0.1669)
f) Ödenecek vergi	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(86)	1.75	0.0000	(172)	6.55	(0.0100)
h) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
i) Kayda alma ücreti	(82)	1.68	0.0000	(59)	1.68	(0.0030)
j) Krediler	-	-	-	-	-	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-		-	-		-
Fon toplam değeri	2,730,958		100	1,980,009		100

31 Aralık 2016 ve 1 Ocak 2017 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile Fon'un cari dönem sonu itibariyle hazırlanan Performans Sunuş Raporu'nda birim pay değeri hesaplamasında 2 Ocak 2017 tarihinde geçerli olan Fon Toplam Değeri kullanılmıştır.

.....