

**VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DİNAMİK 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.
DİNAMİK 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. Dinamik 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. Dinamik 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.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-4
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	5

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DİNAMİK 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	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
				Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutarı	Birim Deger			
AKBNK	AKBANK					1,260,000	7.396	12/25/2018			6.860	8,643,600	3.97	1.75
AKENR	AK ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİMİ A.Ş.					0	1.246	11/7/2014			0.630	0	0.00	0.00
ALARK	ALARKO HOLDİNG A.Ş.					2,225,000	2.294	12/24/2018			2.070	4,605,751	2.12	0.93
ALBRK	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.					1	1.670	4/7/2016			1.220	1	0.00	0.00
ANACM	ANACM					1	1.217	7/26/2017			2.680	3	0.00	0.00
ANSGR	ANADOLU ANOM.TÜRK SİGORTA ŞİRK.					0	1.500	4/7/2016			4.120	0	0.00	0.00
ARCLK	ARÇELİK A.Ş.					410,000	17.904	12/25/2018			15.790	6,473,900	2.98	1.31
ASELS	ASELS					460,000	25.207	12/21/2018			24.080	11,076,800	5.09	2.25
AYGAZ	AYGAZ A.Ş.					425,500	13.024	12/24/2018			11.330	4,820,915	2.22	0.98
BIMAS	BIMAS					1	76.300	2/28/2018			87.000	87	0.00	0.00
CCOLA	CCOLA					35,191	30.302	12/31/2018			30.880	1,086,698	0.50	0.22
CCOLA	CCOLA					38,576	29.957	12/31/2018			30.880	1,191,227	0.55	0.24
ECILC	ECILC					1,800,000	3.328	12/18/2018			2.730	4,914,000	2.26	1.00
EKGYO	EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT.A.Ş.					6,050,000	1.818	12/14/2018			1.500	9,075,000	4.17	1.84
ENJSA	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.					687,500	5.245	12/27/2018			5.100	3,506,250	1.61	0.71
ENKAI	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.					2	5.020	5/28/2018			4.580	7	0.00	0.00
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB.T.A.Ş.					1,500,001	9.164	12/13/2018			7.220	10,830,007	4.98	2.20
FROTO	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.					105,000	54.502	12/14/2018			50.000	5,250,000	2.41	1.07
GARAN	T.GARANTİ BANKASI A.S.					1	8.170	12/20/2018			7.960	8	0.00	0.00
GOLTS	GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SAN. VE TİC. A.Ş.					252,500	27.797	12/24/2018			12.430	3,138,575	1.44	0.64
GOODY	GOODYEAR LASTİKLERİ T.A.Ş.					1,075,000	3.583	11/7/2018			3.440	3,698,000	1.70	0.75
GUBRF	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.					2,850,000	5.294	1/31/2018			2.960	8,436,000	3.88	1.71
HALKB	HALK BANKASI					1	6.360	10/23/2018			7.020	7	0.00	0.00
HLGYO	HALK GAYRİMENKULYAT.ORT.A.Ş.					1	0.923	6/22/2018			0.700	1	0.00	0.00
HURGZ	HURRİYET GAZET.VE MATB.A.Ş.					0	1.364	11/25/2014			0.930	0	0.00	0.00
ICBCT	TEKSTİL BANKASI A.Ş.					0	0.850	4/12/2017			4.930	1	0.00	0.00
ISCTR	T.IS BANKASI					1	6.190	11/1/2018			4.530	5	0.00	0.00
ISDMR	İSKENDERUN DEMİR ÇELİK A.Ş.					670,000	6.007	12/21/2018			5.660	3,792,200	1.74	0.77
ISFIN	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.					0	0.636	5/30/2018			4.630	1	0.00	0.00
ISGYO	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.					1	1.377	5/8/2018			1.080	1	0.00	0.00

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DİNAMİK 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	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
KARSN	KARSAN OTOM.SAN.VE TİC.A.Ş.					1	1.185	10/17/2019			1.280		1	0.00	0.00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.					835,000	16.297	12/24/2019			14.200		11,857,000	5.46	2.40
KLGYO	KİLER GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.					0	2.415	12/24/2019			1.750		1	0.00	0.00
KRDMİD	KARDEMİR KARABÜK DEM.ÇELİK					2,500,000	2.812	12/14/2019			2.180		5,450,001	2.51	1.11
LATEK	LATEK LOJİSTİK TİC.A.Ş.					1	3.075	1/1/2019			0.180		0	0.00	0.00
MGROS	MİGROS TİC.A.Ş.					490,000	19.077	12/17/2019			14.900		7,301,000	3.36	1.48
NTHOL	NET HOLDİNG A.Ş.					0	1.500	1/1/2019			1.960		0	0.00	0.00
OTKAR	OTKAR					70,873	94.171	12/28/2019			88.250		6,254,542	2.88	1.27
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.					1,075,000	5.141	12/31/2019			5.040		5,418,000	2.49	1.10
PMVR3	TOPLU KONUT İDARESİ BAŞKANLIĞI					235,000	42.500	4/5/2019			40.003		9,400,705	4.32	1.91
RYSAS	REYSAŞ TAŞM.VE LOJİSTİK TİC.A.Ş.					0	0.818	9/9/2019			0.740		0	0.00	0.00
SAHOL	SABANCI HOLDİNG A.Ş.					1,107,511	9.163	12/11/2019			7.520		8,328,485	3.83	1.69
SISE	TÜRKİYE ŞİŞE CAM VE FAB.A.Ş.					2	4.822	3/6/2019			5.670		11	0.00	0.00
SODA	SODA SANAYİ A.Ş.					1	4.524	7/11/2019			7.100		9	0.00	0.00
TATGD	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.					1,265,000	5.713	12/18/2019			3.820		4,832,300	2.22	0.98
TCELL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZM.A.Ş.					798,750	12.196	12/26/2019			12.170		9,720,788	4.47	1.97
THYAO	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.					1	6.667	5/22/2019			16.110		12	0.00	0.00
TOASO	TOASO					442,500	21.983	12/24/2019			16.900		7,478,250	3.44	1.52
TRCAS	TURCAS PETROL A.Ş.					0	2.000	6/14/2019			1.410		0	0.00	0.00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.					1	1.415	12/29/2019			1.510		2	0.00	0.00
TRKCM	TRKCM					1	2.615	8/2/2019			3.030		3	0.00	0.00
TSKB	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.					1	1.104	6/6/2019			0.810		1	0.00	0.00
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.					2,387,500	3.863	12/18/2019			3.900		9,311,250	4.28	1.89
TTRAK	TTRAK					97,201	68.319	12/18/2019			34.900		3,392,315	1.56	0.69
TUPRS	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ A.Ş.					77,965	125.880	12/31/2019			116.700		9,098,516	4.18	1.84
TUPRS	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ A.Ş.					-1,965	125.880	12/28/2019			116.700		-229,316	-0.11	-0.05
ULKER	ÜLKER GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.					430,000	15.347	12/20/2019			14.670		6,308,100	2.90	1.28
VAKBN	VAKIF BANK					1,425,000	3.904	12/27/2019			3.900		5,557,500	2.55	1.13
VAKBN	VAKIF BANK					-100,000	3.904	12/28/2019			3.900		-390,000	-0.18	-0.08
VAKFN	VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.					1	0.764	7/11/2019			1.780		2	0.00	0.00
VKGYO	VAKIF GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.					5,172,414	3.127	7/18/2019			1.990		10,293,103	4.73	2.09
YKBNK	YAPI KREDİ BANK					4,750,001	2.266	12/5/2019			1.600		7,600,001	3.49	1.54
ZOREN	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİMİ A.Ş.					1	1.626	6/22/2019			1.230		1	0.00	0.00
GRUP TOPLAMI						42,902,040							217,521,628	100.00	44.13
GRUP TOPLAMI						42,902,040							217,521,628	100.00	44.13

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DİNAMİK 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/ Aş	Birim Aş	Satın Aş	İç İskonto	Repo Teminat	Günlük Birim Değer	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
BORÇLANMA SENETLERİ														
Devlet Tahvili														
TRT180919T18	HAZINE	9/18/2019		0.00	100,000	79.354	6.908	21.33		87.135		87,135	0.06	0.02
TRPKYVFA2318	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu	12/7/2023		16.99	40,000,000	100.000	6.916	18.09		101.143		40,457,261	29.99	8.18
GRUP TOPLAMI					40,100,000							40,544,396	30.05	8.20
Özel Sektör														
Finansman Bonosu														
TRFHLFK11912	HALK FİNANSAL KİRALAMA	1/9/2019		29.50	4,000,000	93.149	6.858	25.42		99.504720		3,980,189	2.95	0.81
TRFALNF11929	ALTERNATİF BANK A.Ş.	1/9/2019		26.00	1,070,000	95.705	6.886	28.96		99.444095		1,064,052	0.79	0.22
TRFVFA11919	VAKIF FAKTÖRİNG	1/18/2019		20.50	3,000,000	91.051	6.783	21.59		99.093517		2,972,806	2.20	0.60
TRFISFN11943	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	1/28/2019		27.50	1,660,000	93.650	6.878	24.55		98.389337		1,633,263	1.21	0.33
TRFFIBA11912	FİBANKA A.Ş.	1/30/2019		26.50	1,000,000	94.252	6.886	29.33		97.976998		979,770	0.73	0.20
TRFFFKR21938	FINANS FİNANSAL KİRALAMA AŞ	2/26/2019		26.50	1,350,000	92.542	6.886	29.03		96.165172		1,298,230	0.96	0.26
TRFHLFK31910	HALK FİNANSAL KİRALAMA	3/6/2019		26.60	1,000,000	92.020	6.886	24.66		96.209102		962,091	0.71	0.20
GRUP TOPLAMI					13,080,000							12,890,400	9.55	2.62
Özel Sektör Tahvil														
TRSCLE21918	ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	2/1/2019		15.21	2,000,000	100.000	6.244	73.02		101.962828		2,039,257	1.51	0.41
TRSDOGH31910	DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş.	3/1/2019		13.83	6,350,000	100.000	6.272	93.29		94.796467		6,019,576	4.46	1.22
TRSSISGY31915	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.	3/29/2019		11.24	10,000,000	100.000	5.942	28.66		99.246482		9,924,648	7.36	2.01
TRSSISGY61912	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.	6/28/2019		11.00	4,370,000	100.000	6.027	25.91		99.292855		4,339,098	3.22	0.88
TRSSISGYK1917	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.	11/25/2019		28.94	2,450,000	100.000	6.901	31.89		103.081336		2,525,493	1.87	0.51
TRSAKFH12015	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	1/6/2020		14.80	3,000,000	100.000	6.219	34.63		104.648215		3,139,446	2.33	0.64
TRSDVA52010	DEVA	5/4/2020		16.82	2,500,000	100.000	6.702	29.30		102.933496		2,573,337	1.91	0.52
TRSMGTI72011	MİGROS TİC.A.Ş.	7/16/2020		22.44	1,360,000	100.000	6.775	30.74		105.709091		1,437,644	1.07	0.29
TRSMGTIE2015	MİGROS TİC.A.Ş.	10/21/2020		32.91	1,500,000	100.000	6.872	37.31		106.177676		1,592,665	1.18	0.32
TRSENJR22110	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	2/23/2021		4.75	8,000,000	100.000	6.271	6.01		136.128900		10,890,312	8.07	2.21
TRSSISGY32111	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.	3/23/2021		15.68	1,360,000	100.000	6.661	24.28		99.592915		1,354,464	1.00	0.27
TRSVKFB92719	VAKIF BANK	9/6/2027		13.96	20,000,000	100.000	6.471	22.56		99.264983		19,852,997	14.72	4.03
TRSTHALE2716	HALK BANKASI	10/22/2027		42.00	5,000,000	100.000	6.503	21.14		101.116681		5,055,834	3.75	1.03
GRUP TOPLAMI					67,890,000							70,744,770	52.45	14.34
GRUP TOPLAMI					80,970,000							83,635,170	62.00	16.96
GRUP TOPLAMI					121,070,000							124,179,566	92.05	25.16

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DİNAMİK 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	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
Özel Sektör															
Finansman Bonosu															
T.REPO															
TRT120122T17															
TRT120122T17	HAZINE	1/2/2019		24.90		2,503,411	24.900	12/31/2018		3022795	25.030		2,501,696	11.11	0.51
TRT120122T17	HAZINE	1/2/2019		24.90		2,503,411	24.900	12/31/2018		3022795	25.030		2,501,696	11.11	0.51
TRT120122T17	HAZINE	1/2/2019		24.90		2,503,411	24.900	12/31/2018		3022795	25.030		2,501,696	11.11	0.51
TRT120122T17	HAZINE	1/2/2019		24.90		7,510,233	24.900	12/31/2018		9068365	25.030		7,505,088	33.34	1.52
GRUP TOPLAMI	HAZINE	1/2/2019		24.90		7,510,233	24.900	12/31/2018		9068365	25.030		7,505,088	33.33	1.52
MEVDUAT						22,530,699							22,515,264	100	4.57
YAPI KREDİ BANK															
HALK BANKASI		1/22/2019		23.35		13,622,682		12/18/2018			23.350		13,743,879	11.64	2.79
T.GARANTİ BANKASI A.S.		1/22/2019		23.25		24,816,649		12/18/2018			23.250		25,036,497	21.22	5.08
VAKIF BANK		1/22/2019		23.50		21,988,639		12/18/2018			23.500		22,185,514	18.8	4.5
DENİZBANK		1/22/2019		23.15		19,519,428		12/18/2018			23.150		19,691,609	16.68	3.99
T.IS BANKASI		1/22/2019		23.30		19,876,052		12/18/2018			23.300		20,052,508	16.99	4.07
GRUP TOPLAMI		1/22/2019		23.50		17,165,055		12/18/2018			23.500		17,318,742	14.67	3.51
GRUP TOPLAMI						116,988,505							118,028,748	100	23.94
TPP						116,988,505							118,028,748	100	23.94
TPP		1/2/2019		25.00		143,196	25.000	12/31/2018			24.360		143,100	100	0.03
GRUP TOPLAMI						143,196							143,100	100	0.03
VIOP Nakit Teminatı															
VIOP Nakit Teminatı															
GRUP TOPLAMI						0							0	100	0
KİRA SERTİFİKALARI															
Özel Sektör Kira Sertifikaları															
TRDKTLME1914	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	10/1/2019		12.43		10,000,000	100.000	10/3/2017			107.224		10,722,442	7.95	2.17
GRUP TOPLAMI						10,000,000							10,722,442	7.95	2.17
FON PORTFÖY DEĞERİ						10,000,000							493,110,748		100

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DİNAMİK 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	493,110,748	-	100.52	520,120,121	-	100.15
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	493,110,748	-	100.52	520,120,121	-	100.15
B.HAZIR DEĞERLER	106	-	0.00	904	-	0.00
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	106	100.00	-	904	100.00	-
i) TL Hesaplar	-	-	-	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C.ALACAKLAR	670,425	-	0.14	812,483	-	0.16
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	619,313	100.00	0.13	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	51,112	-	0.01	812,483	100.00	0.16
D.DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E.BORÇLAR	(3,237,834)	-	(0.66)	(1,601,285)	-	(0.31)
a) Takasa Borçlar	(1,155,626)	35.69	(0.24)	-	-	-
i) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
ii) Takasa Borçlar T2	(1,041,258)	-	-	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(114,369)	-	-	-	-	-
b) İhbarlı FonPay Takas	(1,207,244)	-	-	(639,841)	39.96	0.12
c) Yönetim Ücreti	(844,749)	26.09	-0.17	(932,513)	58.24	(0.17)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(15,494)	0.93	-	(13,349)	0.83	(0.01)
i) Denetim Ücreti	-	-	-	-	-	-
ii) İlan Giderleri	-	-	-	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	-	-	-	-	-	-
v) Takas Saklama Komisyonu	-	-	-	-	-	-
vi) Denetim Reeskontu	(4,009)	-	-	-	-	-
vii) Diğer	(11,486)	-	0.00	-	-	-
h) Kayda Alma Ücreti	(14,721)	0.45	0.00	(15,582)	0.97	(0.01)
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
Fon toplam değeri	490,543,445		100	519,332,222		100