

**VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.**  
**GELİR AMAÇLI GRUP KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI MAVİ**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2016 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 A.Ş.  
GELİR AMAÇLI GRUP KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI MAVİ  
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. Gelir Amaçlı Grup Kamu Borçlanma Araçları Mavi 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 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Vakıf Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Grup Kamu Borçlanma Araçları Mavi 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.**  
**GELİR AMAÇLI GRUP KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI MAVİ**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutar	Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
<b>HİSSE SENEDİ</b>															
	NTTUR REYSAŞ TAŞM.VE LOJİSTİK TİC.A.Ş. ŞEKERBANK		NTTUR			130,000	1.35	12/14/2016			1.32		171,600	56.73	4.07
			RYSAS SKBNK			100,000	0.74	12/1/2016			0.79		79,000	26.11	1.87
						44,000	1.60	5/2/2016			1.18		51,920	17.16	1.23
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>274,000</b>							<b>302,520</b>	<b>100</b>	<b>7.17</b>
<b>DEVLET TAHVİLİ</b>															
	HAZINE	3/8/2017	TRT080317T18	8.45	2	1,976,000	102.23	12/14/2016	8.368118		102.97		2,034,720	55.86	48.22
	HAZINE	6/14/2017	TRT140617T17	8.28	2	730,000	104.22	12/23/2016	8.760262		100.92		736,712	20.23	17.46
	HAZINE	2/20/2019	TRT200219T11	0.00	2	200,000	124.89	7/1/2016	2.098822		130.27		260,546	7.15	6.17
	HAZINE	4/1/2020	TRT010420T19	0.00	2	210,000	157.48	3/21/2016	2.608411		172.23		361,678	9.93	8.57
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>3,116,000</b>							<b>3,393,656</b>	<b>93.17</b>	<b>80.42</b>
<b>FİNANSMAN BONOSU</b>															
	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş. LİDER	1/9/2017	TRQNURL11713	10.99		100,000	98.31	12/9/2016	11.5521		99.76		99,761	2.74	2.36
	FAKTÖRİNG	1/27/2017	TRFLDFK11721	12.00		150,000	95.57	9/8/2016	9.6039		99.35		149,023	4.09	3.53
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>250,000</b>							<b>248,784</b>	<b>6.83</b>	<b>5.89</b>
<b>MEVDUAT</b>															
	VAKIF BANK	1/3/2017		10.75		155,164		12/2/2016			10.75		156,531	60.20	3.71
	HALK BANKASI	1/23/2017		10.50		103,089		12/19/2016			10.50		103,474	39.80	2.45
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>258,253</b>							<b>260,005</b>	<b>100.00</b>	<b>6.16</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>													<b>4,219,971</b>		<b>100.00</b>

**VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.**  
**GELİR AMAÇLI GRUP KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI MAVİ**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)
A,FON PORTFÖY DEĞERİ						
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	<b>4,219,971</b>		<b>100.10</b>	<b>3,262,529</b>		<b>100.08</b>
B,HAZIR DEĞERLER	<b>1,454</b>		<b>0.0300</b>	<b>1,760</b>		<b>0.0540</b>
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	1,454	100.00	0.0300	1,760	100.00	0.0540
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C,ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E,BORÇLAR	<b>(5,526)</b>		<b>(0.1300)</b>	<b>(4,388)</b>		<b>(0.1346)</b>
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	(5,317)	96.22	-	(4,104)	93.52	(0.1259)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(82)	3.78	-	(187)	6.48	(0.0100)
i) Denetim Ücreti	(47)	-	-	(151)	-	-
ii) Diğer	(35)	-	-	(36)	-	-
h) Kayda alma ücreti	(127)	2.29	-	(98)	2.23	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
<b>Fon toplam değeri</b>	<b>4,215,899</b>		<b>100</b>	<b>3,259,901</b>		<b>100</b>

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

.....