

**VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.**  
**ESNEK 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.  
ESNEK 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. Esnek 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. Esnek 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.**  
**ESNEK 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															
	AK ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİMİ A.Ş.		AKENR			0	1,25	07.11.2014			0,85		0	0,00	0,00
	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		ALBRK			1	1,67	07.04.2016			1,19		1	0,00	0,00
	ANADOLU CAM SAN.A.Ş.		ANACM			1	2,06	11.07.2016			2,64		2	0,00	0,00
	ANADOLU ANOM.TÜRK SİGORTA ŞİRK.		ANSGR			0	1,50	07.04.2016			1,93		0	0,00	0,00
	AYGAZ A.Ş.		AYGAZ			450.000	11,28	14.11.2016			12,03		5.413.500	3,55	1,30
	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.		ENKAI			0	4,94	19.12.2016			5,38		2	0,00	0,00
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB.T.A.Ş.		EREGL			1	4,11	22.07.2016			5,14		5	0,00	0,00
	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.		GUBRF			2.500.002	5,48	25.10.2016			4,38		10.950.009	7,19	2,62
	HALKBANK A.Ş.		HALKB			2.400.000	10,29	11.11.2016			9,34		22.416.000	14,71	5,36
	HALK GAYRİMENKULYAT.ORT.A.Ş.		HLGYO			1	1,00	27.05.2016			0,91		1	0,00	0,00
	HURRİYET GAZET.VE MATB.A.Ş.		HURGZ			0	1,36	25.11.2014			0,74		0	0,00	0,00
	TEKSTİL BANKASI A.Ş.		ICBCT			0	0,70	20.01.2012			2,43		0	0,00	0,00
	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.		ISCTR			3.000.000	5,06	23.12.2016			5,18		15.540.000	10,20	3,72
	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.		ISFIN			0	0,74	17.06.2016			1,12		0	0,00	0,00
	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.		ISGYO			1	1,56	11.05.2016			1,56		1	0,00	0,00
	KARSAN OTOM.SAN.VE TIC.A.Ş.		KARSN			1	1,18	17.10.2016			1,08		1	0,00	0,00

**VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.**  
**ESNEK 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 Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
	KOÇ HOLDING A.Ş.		KCHOL			1.000.000	13,16	30.12.2016			13,80		13.800.000	9,06	3,30
	KİLER GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.		KLGYO			0	2,41	24.12.2015			1,52		1	0,00	0,00
	KARDEMİR KARABÜK DEM.ÇELİK		KRDMD			0	1,34	31.05.2016			1,15		0	0,00	0,00
	LATEK LOJİSTİK TİC.A.Ş.		LATEK			1	3,07	01.01.2012			0,18		0	0,00	0,00
	MİGROS TİC.A.Ş.		MGROS			400.000	18,02	30.12.2016			17,58		7.032.000	4,61	1,68
	NET HOLDİNG A.Ş.		NTHOL			0	1,50	01.01.2012			2,83		0	0,00	0,00
	REYSAŞ TAŞM.VE LOJİSTİK TİC.A.Ş.		RYSAS			0	0,82	09.09.2015			0,79		0	0,00	0,00
	SABANCI HOLDİNG A.Ş.		SAHOL			2.300.000	9,35	04.08.2016			9,15		21.045.003	13,81	5,03
	TÜRKİYE ŞİŞE CAM VE FAB.A.Ş.		SİSE			1	3,32	11.07.2016			3,83		3	0,00	0,00
	SODA SANAYİİ A.Ş.		SODA			1	4,12	16.12.2016			5,29		5	0,00	0,00
	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.		TATGD			320.000	5,56	30.12.2016			5,73		1.833.600	1,20	0,44
	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.		TATGD			80.000	5,73	29.12.2016			5,73		458.400	0,30	0,11
	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZM.A.Ş.		TCELL			1.550.000	9,92	10.11.2016			9,75		15.112.500	9,92	3,61
	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.		THYAO			4.000.001	6,35	11.11.2016			5,01		20.040.004	13,15	4,79
	TURCAS PETROL A.Ş.		TRCAS			0	2,00	14.06.2016			1,46		0	0,00	0,00
	TORUNLAR GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.		TRGYO			1	2,83	20.11.2012			4,15		3	0,00	0,00
	TRAKYA CAM SAN.A.Ş.		TRKCM			1	2,10	18.07.2016			2,84		2	0,00	0,00
	T.SINAYİ KALKINMA BANKASI A.Ş.		TSKB			1	1,43	20.06.2016			1,41		1	0,00	0,00
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.		TTKOM			1.900.606	6,05	10.11.2016			5,28		10.035.200	6,59	2,40
	TÜRKİYE VAKIFLAR		VAKBN			2.000.000	4,39	19.12.2016			4,35		8.700.000	5,71	2,08

**VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.**  
**ESNEK 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 Deger/Kontrat Sayısı	Birim Ağış Fiyatı	Satın Ağış Tarihi	İç İskonto Oran	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
	VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.		VAKFN			1	1,23	01.07.2016			1,54		1	0,00	0,00
	VAKIF GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.		VKGYO			0	2,82	15.06.2016			2,31		0	0,00	0,00
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		YKBNK			0	3,33	01.08.2016			3,43		2	0,00	0,00
	ZORLU ENERJİ ELEK.ÜRETİM.A.Ş.		ZOREN			0	1,00	11.11.2015			1,43		1	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>21.900.622</b>							<b>152.376.248</b>	<b>100,00</b>	<b>36,44</b>
DEVLET TAHVİLİ															
	HAZINE	08.03.2017	TRT080317T18	8,73	2	21.900.000	102,84	06.12.2016	8,3681		102,97		22.550.792	15,02	5,40
	HAZINE	14.06.2017	TRT140617T17	9,72	2	3.500.000	103,57	04.03.2016	8,7603		100,92		3.532.179	2,35	0,84
	HAZINE	14.02.2018	TRT140218T10	10,6	2	200.000	96,32	22.04.2016	9,8507		98,79		197.578	0,13	0,05
	HAZINE	20.06.2018	TRT200618T18	9,33	2	2.200.000	100,59	02.04.2014	10,4514		97,76		2.150.708	1,43	0,51
	HAZINE	14.11.2018	TRT141118T19	7,09	2	700.000	101,02	02.02.2015	10,5541		98,42		688.930	0,46	0,17
	HAZINE	10.07.2019	TRT100719T18	7,67	2	1.800.000	101,83	28.06.2016	10,7304		99,82		1.796.805	1,20	0,43
	HAZINE	05.02.2020	TRT050220T17	10,41	2	1.500.000	97,01	28.06.2016	11,1090		94,18		1.412.627	0,94	0,34
	HAZINE	01.04.2020	TRT010420T19	-	2	500.000	98,12	09.06.2010	2,6084		172,23		861.137	0,57	0,21
	HAZINE	08.07.2020	TRT080720T19	10,95	2	3.600.000	99,47	07.04.2016	11,0397		100,64		3.623.034	2,41	0,87
	HAZINE	08.03.2023	TRT080323T10	10,93	2	1.100.000	95,96	02.06.2016	11,4204		84,59		930.448	0,62	0,22
	HAZINE	27.09.2023	TRT270923T11	10,93	2	600.000	108,63	02.06.2016	11,4052		91,51		549.056	0,37	0,13
	HAZINE	20.03.2024	TRT200324T13	8,69	2	1.100.000	117,61	19.02.2016	11,4282		99,32		1.092.476	0,73	0,26
	HAZINE	11.02.2026	TRT110226T13	11,05	2	10.000.000	101,186	30.12.2016	11,4156		100,97		10.096.726	6,72	2,42
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>48.700.000</b>							<b>49.482.497</b>	<b>32,95</b>	<b>11,85</b>

**VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.**  
**ESNEK 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 Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
<b>FINANSMAN BONOSU</b>															
	HALK FİNANSAL KİRALAMA	20.01.2017	TRFHFK11714	10,89		7.000.000	95,04	29.07.2016	10,6880		10,69		6.963.096	4,64	1,66
	YAPI KREDİ YATIRIM	26.01.2017	TRFYKYM11726	10,20		7.000.000	97,52	27.10.2016	10,4690		10,47		6.952.426	4,63	1,66
	VAKIF FAKTÖRİNG	07.02.2017	TRFVFAS21710	10,80		6.000.000	97,41	09.11.2016	10,9369		10,94		5.937.203	3,95	1,42
	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	17.02.2017	TRFISFN21710	10,80		3.260.000	94,97	22.08.2016	11,0973		11,10		3.216.122	2,14	0,77
	FINANS FİNANSAL KİRALAMA AŞ	24.02.2017	TRFFFKR21714	11,05		5.000.000	94,86	29.08.2016	11,3602		11,36		4.921.036	3,28	1,18
	YAPI KREDİ FAKTÖRİNG A.Ş.	24.02.2017	TRFYAKF21711	10,71		2.650.000	95,01	29.08.2016	10,9996		11,00		2.609.401	1,74	0,62
	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01.03.2017	TRFAKYM31716	10,10		3.500.000	96,79	01.11.2016	10,3385		10,34		3.444.780	2,29	0,82
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O	06.03.2017	TRFYKFK31719	10,61		2.250.000	95,08	09.09.2016	10,3990		10,40		2.211.306	1,47	0,53
	FİBABANKA A.Ş.	20.03.2017	TRQFİBA31727	10,60		7.000.000	95,59	12.10.2016	10,5429		10,54		6.851.656	4,56	1,64
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>43.660.000</b>							<b>43.107.025</b>	<b>28,70</b>	<b>10,30</b>
<b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ</b>															
	KOÇ FİNANSMAN	13.01.2017	TRSKCTF11711	8,94	2	2.000.000	100,00	16.01.2015	9,2167		104,17		2.083.353	1,39	0,50
	TÜPRAS RÜRKİYE PETROL RAFİNERİ A.Ş.	16.01.2017	TRSTPRS11711	8,78	2	5.000.000	100,00	19.01.2015	11,0846		103,94		5.196.886	3,46	1,24
	NET HOLDİNG	01.02.2017	TRSNTHL21711	10,95	12	1.500.000	100,00	02.02.2015	14,2066		101,09		1.516.303	1,01	0,36
	FINANS FİNANSAL KİRALAMA AŞ	06.06.2017	TRFFFKR61710	5,74	4	5.000.000	100,00	07.06.2016	12,4086		100,86		5.042.879	3,36	1,21
	KOÇ FİNANSMAN	29.08.2017	TRSKCTF81714	12,62	2	1.500.000	100,00	01.03.2016	13,1349		104,12		1.561.745	1,04	0,37
	TEB TÜKETİCİ FİNANSMANI	11.10.2017	TRSTBTFE1711	11,54	4	3.000.000	100,00	13.04.2016	12,0800		102,56		3.076.943	2,05	0,74
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O	24.04.2018	TRSYKFK41810	10,68	4	5.000.000	100,00	26.04.2016	11,0579		101,87		5.093.256	3,39	1,22
	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	04.05.2018	TRSKFTF51819	11,82	0	2.000.000	84,97	04.11.2016	11,5002		86,46		1.729.112	1,15	0,41
	FINANS FİNANSAL KİRALAMA AŞ	23.05.2018	TRSFKRS51813	11,84	4	4.000.000	100,00	25.05.2016	12,9328		101,37		4.054.800	2,70	0,97
	ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	30.05.2018	TRSORFN51819	13,06	4	2.000.000	100,00	02.12.2016	13,8085		101,07		2.021.376	1,35	0,48

**VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.**  
**ESNEK 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 Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O	05.06.2018	TRSYKFK61818	10,76	4	5.000.000	100,00	07.06.2016	12,7820		100,89		5.044.566	3,36	1,21
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O	03.08.2018	TRSYKFK81816	10,96	4	5.000.000	100,00	05.08.2016	11,4513		101,74		5.086.927	3,39	1,22
	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	14.11.2018	TRSAKFKK1811	11,70	4	1.500.000	100,00	16.11.2016	11,9455		101,95		1.529.322	1,02	0,37
	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.	29.03.2019	TRSIGY31915	11,24	4	10.000.000	100,00	07.04.2016	12,3174		101,72		10.171.743	6,77	2,43
	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.	28.06.2019	TRSIGY61912	11,00	4	4.370.000	100,00	01.07.2016	13,2465		100,07		4.372.980	2,91	1,05
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>56.870.000</b>							<b>57.582.193</b>	<b>38,35</b>	<b>13,78</b>
<b>TERS REPO</b>															
	HAZINE	02.01.2017	TRT200618T18	8,40	2	2.001.381	8,40	30.12.2016		2.122.405,00	8,33		2.000.924	12,60	0,48
	HAZINE	02.01.2017	TRT200618T18	8,40	2	8.005.523	8,40	30.12.2016		8.489.605,00	8,33		8.003.697	50,38	1,91
	HAZINE	02.01.2017	TRT200618T18	8,40	2	2.001.381	8,40	30.12.2016		2.122.405,00	8,33		2.000.924	12,60	0,48
	HAZINE	02.01.2017	TRT200618T18	8,40	2	3.502.416	8,40	30.12.2016		3.714.205,00	8,33		3.501.617	22,04	0,84
	HAZINE	02.01.2017	TRT200618T18	7,90	2	378.245	7,90	30.12.2016		401.120,00	8,33		378.159	2,38	0,09
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>15.888.947</b>							<b>15.885.322</b>	<b>100,00</b>	<b>3,80</b>
<b>MEVDUAT</b>															
	YAPI KREDİ BANK	17.01.2017		11,40		19.473.441		16.12.2016			11,40		19.570.778	19,64	4,68
	TEB	17.01.2017		11,30		19.440.282		16.12.2016			11,30		19.536.340	19,60	4,67
	T.GARANTİ BANKASI A.S.	17.01.2017		11,10		19.380.130		16.12.2016			11,10		19.474.201	19,54	4,66
	AKBANK	17.01.2017		11,50		13.360.356		16.12.2016			11,50		13.427.722	13,47	3,21
	VAKIF BANK	17.01.2017		11,05		19.282.216		16.12.2016			11,05		19.375.391	19,44	4,63
	DENİZ BANK A.S.	17.01.2017		11,30		8.244.007		16.12.2016			11,30		8.284.742	8,31	1,98
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>99.180.433</b>							<b>99.669.174</b>	<b>100,00</b>	<b>23,83</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>													<b>418.102.458</b>		<b>100,00</b>

**VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.**  
**ESNEK 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)	418.102.458		100,31	365.134.492		100,2288
B,HAZIR DEĞERLER	413		0,0000	246		0,0001
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	413	100,00	0,0000	246	100,00	0,0001
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C,ALACAKLAR	193.799	-	0,0500	74.500	0,00	0,0205
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	74.500	100	0
c) İleri valörlü takas alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	193.799	-	-	-	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E,BORÇLAR	(1.474.038)	-	(0,3500)	(908.345)		(0,2493)
a) Takasa Borçlar	(458.650)	31	(0,1100)	-	-	-
i) Takasa Borçlar T1	(458.650)	-	-	-	-	-
ii) Takasa Borçlar T2	0	-	-	(113.200)	12	(0,0311)
c) İleri valörlü takas borçları	-	-	-	-	-	-
d) İhbarlı fon pay takas	(232.323)	-	-	(121.079)	-	-
e) Yönetim ücreti	(751.666)	50,99	(0,1800)	(655.106)	72,12	(0,1798)
f) Ödenecek vergi	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(18.890)	2,13	0,0000	(8.027)	2,09	0,0000
h) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
i) Kayda alma ücreti	(12.509)	0,85	0,0000	(10.933)	1,20	(0,0030)
j) Krediler	-	-	-	-	-	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
<b>Fon toplam değeri</b>	<b>416.822.632</b>		<b>100</b>	<b>364.300.893</b>		<b>100</b>

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.

.....