

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
PERA 2 DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Vakıf Emeklilik A.Ş.
Pera 2 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
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.
PERA 2 DEĞİŞKEN GRUP 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. Pera 2 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski unvanıyla "Vakıf Emeklilik A.Ş. Pera 2 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu") ("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 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Pera 2 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski unvanıyla "Vakıf Emeklilik A.Ş. Pera 2 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu") 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 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.



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2018

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**PERA 2 DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (Eski unvanıyla “Vakıf Emeklilik A.Ş. Pera 2 Grup Değişken Emeklilik Yatırım****31 ARALIK 2017 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 (%)
HİSSE SENETLERİ															
	AKBANK		AKBNK			71.800	9,39	27.12.2017			9,85		707.230	10,14	2,61
	BIMAS		BIMAS			8.800	69,40	27.12.2017			78,10		687.280	9,85	2,54
	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.		CLEBI			9.200	36,70	27.12.2017			36,98		340.216	4,88	1,26
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB.T.A.Ş.		EREGL			69.300	9,30	27.12.2017			10,02		694.386	9,96	2,56
	T.GARANTİ BANKASI A.S.		GARAN			66.000	10,17	27.12.2017			10,72		707.520	10,14	2,61
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.		KCHOL			38.500	17,50	27.12.2017			18,48		711.480	10,22	2,63
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		MAVI			6.000	55,85	27.12.2017			58,00		348.000	4,99	1,28
	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN.TİC.A.Ş.		ODAS			57.000	5,71	27.12.2017			6,00		342.000	4,90	1,26
	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.		PGSUS			10.700	31,56	27.12.2017			33,80		361.660	5,19	1,34
	SELÇUK ECZA DEPOSU TİC.VE SAN.A.Ş.		SELEC			95.000	3,53	27.12.2017			3,60		342.000	4,90	1,26
	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.		THYAO			22.600	15,08	27.12.2017			15,69		354.594	5,08	1,31
	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.		TSKB			239.000	1,42	27.12.2017			1,44		344.160	4,93	1,27
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.		TTKOM			53.000	6,34	27.12.2017			6,44		341.320	4,89	1,26
	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ A.Ş.		TUPRS			2.800	120,27	27.12.2017			121,50		340.200	4,88	1,26
	VAKIF BANK		VAKBN			52.000	6,46	27.12.2017			6,77		352.040	5,05	1,30
GRUP TOPLAMI						801.700							6.974.086	100,00	25,75
DEVLET TAHVİLİ															
	HAZINE	20.06.2018	TRT200618T18	13,34	2	3.000.000	98,40	27.12.2017	13,95		98,00		2.940.130	24,95	10,84
	HAZINE	08.08.2018	TRT080818T12	11,57		2.700.000	89,12	20.07.2017	14,06		92,41		2.495.093	21,17	9,21
	HAZINE	24.02.2027	TRT240227T17	10,35	2	200.000	107,93	01.08.2017	11,81		100,98		201.955	1,71	0,74
GRUP TOPLAMI						5.900.000							5.637.179	47,83	20,79
FİNANSMAN BONOSU															
	FINANSBANK A.S.	23.02.2018	TRFFNBK218B3	14,55		1.000.000	97,02	08.12.2017	15,41		97,94		979.406	8,31	3,62
GRUP TOPLAMI						1.000.000							979.406	8,31	3,62

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**PERA 2 DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (Eski unvanıyla “Vakıf Emeklilik A.Ş. Pera 2 Grup Değişken Emeklilik Yatırım****31 ARALIK 2017 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			
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ														
	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.	21.02.2018	TRSRSGY21818	0,00	4	550.000	101,57	24.11.2016	16,07		101,91	560.480	4,76	2,07
	NETLOG LOJİSTİK	13.02.2019	TRSNLOG21912	15,76	4	2.000.000	100,26	23.02.2017	19,40		102,21	2.044.267	17,34	7,55
	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN.TİC.A.Ş.	25.02.2019	TRSODAS21911	15,57	4	1.000.000	100,00	31.03.2017	19,57		101,75	1.017.535	8,63	3,75
	DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş.	26.07.2021	TRSDOGH72112	16,77	4	1.000.000	100,00	31.07.2017	18,07		102,93	1.029.293	8,73	3,80
	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	11.01.2022	TRSBMKS12222	0,00	4	110.000	99,46	24.11.2016	213,68		14,16	15.573	0,13	0,06
	VAKIF BANK	06.09.2027	TRSVKFB92719	13,96	4	500.000	100,00	18.09.2017	16,79		100,60	503.024	4,27	1,86
GRUP TOPLAMI						5.160.000						5.170.172	43,86	19,09
GRUP TOPLAMI						12.060.000						11.786.756	100,00	43,50
MEVDUAT														
	YAPI KREDİ BANK	10.01.2018		14,40		1.300.000		22.11.2017			14,40	1.320.479	24,26	4,87
	HALK BANKASI	14.02.2018		15,65		1.300.000		13.12.2017			15,65	1.310.492	24,07	4,84
	VAKIF BANK	14.02.2018		15,30		1.400.000		21.12.2017			15,30	1.406.397	25,84	5,19
	AKBANK	14.02.2018		15,25		1.400.000		21.12.2017			15,25	1.406.376	25,83	5,19
GRUP TOPLAMI						5.400.000						5.443.744	100,00	20,09
BPP														
	BPP	02.01.2018		13,15		147.212	13,15	29.12.2017			13,88	147.156	6,71	0,54
	BPP	06.04.2018		14,25		1.069.884	14,25	09.10.2017			14,25	1.032.207	47,05	3,81
	BPP	22.05.2018		14,30		1.071.696	14,30	20.11.2017			14,70	1.014.524	46,24	3,74
GRUP TOPLAMI						2.288.791						2.193.887	100,00	8,09
TÜREV														
Futures			F_XU0300218			460	144,65	26.12.2017			145,20	6.679.200	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						460						6.679.200	0,00	0,00
VOB NAKİT TEMİNATI												696.709	100,00	2,57
GRUP TOPLAMI												696.709	100,00	2,57
FON PORTFÖY DEĞERİ												27.095.182		100,00

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**PERA 2 DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (Eski unvanıyla “Vakıf Emeklilik A.Ş. Pera 2 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”)****31 ARALIK 2017 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)
A,FON PORTFÖY DEĞERİ						
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	27.095.182	-	100,29	23.471.570	-	100,10
B,HAZIR DEĞERLER	668	-	-	3.667	-	0,02
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	668	100,00	0,00	3.667	100,00	0,02
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C,ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
i) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
ii) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) İleri valörlü takas alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D,DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E,BORÇLAR	(77.687)	-	(0,29)	(26.157)	-	(0,11)
a) Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
i) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
ii) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) İleri valörlü takas borçları	-	-	-	-	-	-
d) İhbarlı fon pay takas	(3.787)	4,88	(0,01)	(8.588)	32,83	(0,04)
e) Yönetim ücreti	(17.060)	21,96	(0,06)	(14.788)	56,53	(0,06)
f) Ödenecek vergi	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(56.029)	72,12	(0,21)	(2.078)	7,94	(0,01)
h) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
i) Kayda alma ücreti	(811)	1,04	(0,01)	(704)	2,69	-
j) Krediler	-	-	-	-	-	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
Fon toplam değeri	27.018.163		100,00	23.449.080		100,00

Fon portföyünde bulunan “TRSBMKS12222” ISIN kodlu, Bimeks Bilgi İşlem Ve Dış Ticaret A.Ş. (“Bimeks”)’ye ait finansal durum tablosunda 109.407 TL üzerinden taşınan özel sektör tahviline ilişkin 8 sayılı 7 Ağustos 2017 tarihli fon Fon kurulu kararı doğrultusunda ihtiyatlılık ilkesi uyarınca nominal değerinin %50’si kadar şüpheli alacak karşılığı tutarı finansal tablolarına yansıtılmıştır.