

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

**31 ARALIK 2015 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 2015 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.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Mart 2016

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

31 ARALIK 2015 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 Deger	Grup (%)	Toplam (%)
				Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ ontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutar	Birim Deger	Günlük Kur			
A.HİSSE SENEDİ															
	REYSAŞ TAŞM.VE LOJİSTİK TİC.A.Ş.		RYSAS			65,100	0.7427	09/09/15				0.6500	42,315	100.00	1.30
GRUP TOPLAMI						65,100							42,315	100.00	1.30
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
DEVLET TAHVİLİ															
	HAZINE	24/02/16	TRT240216T10	10.68		2,300,000	103.0000	16/12/15	10.632057			103.7654	2,386,603	77.99	73.15
	HAZINE	01/04/20	TRT010420T19	0.00		200,000	155.8285	17/09/15	2.603613			162.6759	325,352	10.63	9.97
ARA GRUP TOPLAMI						2,500,000							2,711,955	88.62	83.12
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU															
	ŞEKERBANK T.A.Ş.	02/02/16	TRQSKBK21619	11.20		250,000	98.5490	16/12/15	11.732715			99.0321	247,580	8.09	7.59
ARA GRUP TOPLAMI						250,000							247,580	8.09	7.59
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	MEDİKAL PARK	22/06/16	TRSMDPK61619	12.46		100,000	102.6353	10/06/15	14.791927			100.6551	100,655	3.29	3.09
ARA GRUP TOPLAMI						100,000							100,655	3.29	3.09
GRUP TOPLAMI						2,850,000							3,060,190	100.00	93.80
C.TERS REPO															
	HAZINE	04/01/16	TRT180924T11	9.07		160,159	9.0700	31/12/15		161,335.00		10.2900	160,024	100.00	4.90
GRUP TOPLAMI						160,159							160,024	100.00	4.90
FON PORTFÖY DEĞERİ												3,262,529		100.00	

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

31 ARALIK 2015 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ						
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ	3,262,529		100.08	2,286,024		100.09
B,HAZIR DEĞERLER	1,760		0.0540	1,131		0.0495
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	1,760	100.00	0.0540	1,131	100.00	0.0495
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C,ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D,DIĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E,BORÇLAR	(4,388)		(0.1346)	(3,252)		(0.1424)
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	(4,104)	93.52	(0.1259)	(2,846)	87.51	(0.1246)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	(187)	6.48	(0.0100)	(338)	12.49	(0.0100)
i) Denetim Ücreti	(151)	-	-	(36)	-	-
ii) Diğer	(36)	-	-	(302)	-	(0.0100)
h) Kayda alma ücreti	(98)	2.23	-	(69)	2.11	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
Fon toplam değeri	3,259,901		100	2,283,903		100