

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
QINVEST PORTFÖY TEMKİNLİ 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

**NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
QINVEST PORTFÖY TEMKİNLİ 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**

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Qinvest Portföy Temkinli 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.

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Qinvest Portföy Temkinli 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 NN Hayat ve 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, 25 Nisan 2019

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
QINVEST PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-6
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	7
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	8
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	9
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	10
VIII- İTFALAR.....	11
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	12
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	13

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
QINVEST PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç Repo	Günlük					
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	minat Tutar	Birim Günlük Deger	Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDİ															
	T.C.		CUSAN			100.000,00	2,189	17.12.2018			1,780	1	178.000,00	10,51%	0,67%
	T.C.		ULUSE			95.000,00	10,475	12.11.2018			15,960	1	1.516.200,00	89,49%	5,72%
GRUP TOPLAMI						195.000,00							1.694.200,00		6,40%
BANKA BONOSU															
	Akbankası	21.01.2019	TRFAKBK11918	0,00%	0	500.000,00	95,204	08.11.2018	27,43%		98,746	1	493.730,00	2,22%	1,86%
	Alternatif Bank	09.01.2019	TRFALNF11911	0,00%	0	1.000.000,00	95,010	30.10.2018	30,12%		99,496	1	994.964,00	4,48%	3,76%
	Alternatif Bank	09.01.2019	TRFALNF11929	0,00%	0	360.000,00	95,705	07.11.2018	28,96%		99,513	1	358.248,24	1,61%	1,35%
	Finansbank	04.01.2019	TRFFNBK11937	0,00%	0	500.000,00	95,094	26.10.2018	25,80%		99,874	1	499.371,50	2,25%	1,89%
	Finansbank	18.01.2019	TRFFNBK11945	0,00%	0	400.000,00	94,724	02.11.2018	24,56%		99,042	1	396.167,60	1,78%	1,50%
	Finansbank	25.01.2019	TRFFNBK11952	0,00%	0	300.000,00	94,857	09.11.2018	24,55%		98,626	1	295.878,90	1,33%	1,12%
	Finansbank	01.02.2019	TRFFNBK21928	0,00%	0	300.000,00	94,990	16.11.2018	24,56%		98,211	1	294.633,00	1,33%	1,11%
	Finansbank	08.02.2019	TRFFNBK21936	0,00%	0	200.000,00	95,200	23.11.2018	26,26%		97,664	1	195.328,00	0,88%	0,74%
	Finansbank	08.03.2019	TRFFNBK31935	0,00%	0	500.000,00	94,818	14.12.2018	24,16%		96,220	1	481.098,50	2,16%	1,82%
	Türkiye Garanti	14.01.2019	TRFGRAN11916	0,00%	0	1.000.000,00	95,926	13.11.2018	24,30%		99,287	1	992.874,00	4,47%	3,75%
	Türk Ekonomi Bankası	31.05.2019	TRFTBTF51915	0,00%	0	400.000,00	89,188	05.12.2018	25,10%		91,264	1	365.056,40	1,64%	1,38%
	Türkiye Halk Bankası	25.01.2019	TRFTHAL11922	0,00%	0	500.000,00	93,715	26.10.2018	23,99%		98,654	1	493.269,50	2,22%	1,86%
	Türkiye Halk Bankası	01.02.2019	TRFTHAL21913	0,00%	0	500.000,00	93,967	02.11.2018	28,35%		97,970	1	489.847,50	2,20%	1,85%
ARA GRUP TOPLAMI						6.460.000,00							6.350.467,14		23,97%
FİNANSMAN BONOSU															
	T.C.	15.01.2019	TRFAFK11919	0,00%	0	200.000,00	91,708	03.08.2018	26,29%		99,172	1	198.344,16	0,89%	0,75%
	Ak Finansal Kir	15.01.2019	TRFAFK11927	0,00%	0	600.000,00	93,981	22.10.2018	24,95%		99,210	1	595.258,80	2,68%	2,25%
	Alternatif Leasi	17.01.2019	TRFALFK11917	0,00%	0	290.000,00	93,257	18.10.2018	32,31%		98,856	1	286.682,11	1,29%	1,08%
	Alternatif Leasi	27.02.2019	TRFALFK21916	0,00%	0	270.000,00	93,761	23.11.2018	27,95%		96,289	1	259.980,03	1,17%	0,98%
	Alternatif Bank	08.03.2019	TRFALNF31919	0,00%	0	500.000,00	94,410	07.12.2018	25,95%		95,975	1	479.872,50	2,16%	1,81%

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
QINVEST PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutar	Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
	Deniz Leasing	05.04.2019	TRFDNFK41922	0,00%	0	1.000.000,00	92,673	07.12.2018	26,29%		94,226	1	942.260,00	4,24%	3,56%
	Deniz Faktoring	03.05.2019	TRFDZFK51917	0,00%	0	1.000.000,00	88,351	09.11.2018	27,25%		92,323	1	923.227,00	4,15%	3,49%
	Qnb Finansal Kiralama A.Ş.	05.02.2019	TRFFFKR21912	0,00%	0	900.000,00	92,685	24.10.2018	25,19%		97,929	1	881.361,00	3,96%	3,33%
	Qnb Finansal Kiralama A.Ş.	12.02.2019	TRFFFKR21920	0,00%	0	600.000,00	92,783	31.10.2018	25,19%		97,508	1	585.049,20	2,63%	2,21%
	Qnb Finansal Kiralama A.Ş.	07.05.2019	TRFFFKR51919	0,00%	0	200.000,00	88,614	13.11.2018	28,68%		91,728	1	183.455,80	0,83%	0,69%
	Qnb Finans Faktoring	15.01.2019	TRFFINF11916	0,00%	0	300.000,00	93,149	16.10.2018	26,80%		99,158	1	297.473,70	1,34%	1,12%
	Qnb Finans Faktoring	19.02.2019	TRFFINF21915	0,00%	0	700.000,00	91,433	22.10.2018	25,13%		97,095	1	679.662,20	3,06%	2,57%
	Qnb Finans Yatırım Menkul De	19.03.2019	TRFFNYM31917	0,00%	0	1.000.000,00	94,435	19.12.2018	26,18%		95,273	1	952.728,00	4,29%	3,60%
	Garanti Faktoring A.Ş.	21.01.2019	TRFGRFA11912	0,00%	0	220.000,00	95,251	12.11.2018	26,07%		98,801	1	217.362,64	0,98%	0,82%
	Garanti Faktoring A.Ş.	23.01.2019	TRFGRFA11920	0,00%	0	150.000,00	95,738	19.11.2018	26,63%		98,651	1	147.976,20	0,67%	0,56%
	Garanti Faktoring A.Ş.	30.04.2019	TRFGRFA41919	0,00%	0	200.000,00	91,657	14.12.2018	23,75%		93,342	1	186.684,84	0,84%	0,70%
	Halk Faktoring	16.01.2019	TRHFAS11918	0,00%	0	500.000,00	93,149	17.10.2018	26,78%		99,094	1	495.469,50	2,23%	1,87%
	Halk Faktoring	20.02.2019	TRHFAS21917	0,00%	0	500.000,00	91,433	23.10.2018	23,49%		97,208	1	486.037,50	2,19%	1,83%
	Halk Finansal Kiralama A.Ş.	09.01.2019	TRFHLFK11912	0,00%	0	800.000,00	93,149	10.10.2018	25,42%		99,567	1	796.532,00	3,58%	3,01%
	İş Leasing Anonim Şirketi	10.01.2019	TRFISFN11935	0,00%	0	70.000,00	93,327	12.10.2018	25,90%		99,497	1	69.647,55	0,31%	0,26%
	İş Leasing Anonim Şirketi	28.01.2019	TRFISFN11943	0,00%	0	280.000,00	93,650	30.10.2018	24,55%		98,449	1	275.655,80	1,24%	1,04%
	İş Leasing Anonim Şirketi	12.03.2019	TRFISFN31917	0,00%	0	400.000,00	92,055	12.11.2018	24,13%		95,997	1	383.986,00	1,73%	1,45%
	İş Leasing Anonim Şirketi	19.03.2019	TRFISFN31925	0,00%	0	210.000,00	92,293	19.11.2018	24,07%		95,608	1	200.777,64	0,90%	0,76%
	İş Leasing Anonim Şirketi	28.03.2019	TRFISFN31933	0,00%	0	450.000,00	92,114	23.11.2018	27,11%		94,567	1	425.553,30	1,91%	1,61%
	İş Leasing Anonim Şirketi	03.04.2019	TRFISFN41924	0,00%	0	500.000,00	92,616	04.12.2018	26,28%		94,349	1	471.744,50	2,12%	1,78%
	İş Yatırım A.Ş.	22.01.2019	TRFISMD11957	0,00%	0	1.000.000,00	96,083	21.11.2018	24,90%		98,789	1	987.889,00	4,44%	3,73%
	Oyak Yatırım	15.03.2019	TRFOYMD31910	0,00%	0	500.000,00	93,970	07.12.2018	26,07%		95,533	1	477.667,00	2,15%	1,80%
	Oyak Yatırım	17.04.2019	TRFOYMD41919	0,00%	0	500.000,00	92,630	18.12.2018	26,22%		93,521	1	467.603,50	2,10%	1,77%
	Türkishbank A.Ş.	01.02.2019	TRFTBAK21918	0,00%	0	300.000,00	95,084	19.11.2018	26,10%		98,112	1	294.336,30	1,32%	1,11%
	Türkishbank A.Ş.	01.03.2019	TRFTBAK31917	0,00%	0	500.000,00	95,084	10.12.2018	25,50%		96,455	1	482.274,00	2,17%	1,82%
	Tc Ziraat Bankası	11.01.2019	TRFTCZB11913	0,00%	0	500.000,00	95,337	02.11.2018	24,38%		99,463	1	497.317,00	2,24%	1,88%
	T.C.	18.01.2019	TRFVFAS11919	0,00%	0	700.000,00	91,051	27.07.2018	21,59%		99,147	1	694.026,27	3,12%	2,62%
	T.C.	16.07.2020	TRSMGTI72011	5,61%	3	180.000,00	100,000	19.07.2018	0,00%		105,787	1	190.416,24	0,86%	0,72%
ARA GRUP TOPLAMI						16.020.000,00							15.514.311,28		58,57%

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
QINVEST PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
				Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL															
	T.C.	27.02.2019	TRFZORF21912	1,27%	1	360.000,00	100,138	29.03.2018	0,00%		101,871	1	366.735,60	1,65%	1,38%
ARA GRUP TOPLAMI						360.000,00							366.735,60		1,38%
GRUP TOPLAMI						22.840.000,00							22.231.514,02		83,92%
K.BORSA PARA PİYASASI															
	02.01.2019			23,75%		2.564.332,81	100	31.12.2018	0,00%		100,130	1	2.564.332,81	100,00%	9,68%
GRUP TOPLAMI						2.564.332,81							2.564.332,81		9,68%
FON PORTFÖY DEĞERİ						25.599.332,81							26.490.046,83		100,51

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**QINVEST PORTFÖY TEMKİNLİ 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	26.490.047	-	100,51%	4.699.852	-	101,00%
B.HAZIR DEĞERLER	1.939	-	0,01%	1.642	-	0,04%
b) Bankalar	1.938	100,00%	0,01%	1.642	100,00%	0,04%
i) TL Hesaplar	1.938	100,00%	0,01%	1.642	100,00%	0,04%
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C.ALACAKLAR	22.495	-	0,07%	1.657	-	0,03%
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	22.495	100,00%	0,07%	1.657	100,00%	0,03%
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	0,00%
D.DİĞER VARLIKLAR	0	-	0,00%	0	-	0,00%
E.BORÇLAR	153.562	-	-0,58%	49.293	-	-1,06%
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	0,00%	0,00%
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	40.500	82,16%	-0,87%
c) Yönetim Ücreti	45.135	29,39%	-0,17%	7.438	15,09%	-0,16%
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	108.426	70,61%	-0,41%	1.355	2,75%	-0,03%
i) Denetim Ücreti	975	0,63%	0,00%	461	0,94%	-0,01%
ii) Ödenecek Saklama Komisyonu	1.058	0,69%	0,00%	63	0,13%	0,00%
iii) Ödenecek SPK kayda alma ücreti	777	0,51%	0,00%	65	0,13%	0,00%
iv) Noter masrafı	-	-	-	-	-	-
v) İlan giderleri	-	-	-	-	-	-
vi) Karşılıklar	-	-	-	-	-	-
vii) Diğer	105.617	68,78%	-0,40%	767	1,56%	-0,02%
M.D.Düşüş Karşılığı	0	-	0,00%	0	-	0,00%
FON TOPLAM DEĞERİ	26.360.919		100,01%	4.653.858		100,01%
Fon toplam değeri (TL)	26.360.919			4.653.858		
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.166.210.829			454.681.812		
Birim pay değeri (TL)	0,012169			0,010235		