

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
AGRESİF 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.
AGRESİF 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. Agresif 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. Agresif 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.
AGRESİF 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.
AGRESİF 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		Toplam	Grup	Toplam
				Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto minat	Birim	Günlük			
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
A.HİSSE SENEDİ														
	T.C.		AEFES			2.500,00	25,910	02.03.2018		20,600	1	51.500,00	0,61%	0,38%
	T.C.		AKBNK			125.000,00	8,259	26.09.2018		6,860	1	857.500,00	10,10%	6,39%
	T.C.		AKSEN			50.000,00	4,389	27.08.2018		2,680	1	134.000,00	1,58%	1,00%
	T.C.		ALARK			0,9	2,529	28.09.2018		2,070	1	1,86	0,00%	0,00%
	T.C.		ANACM			50.000,00	2,907	10.08.2018		2,680	1	134.000,00	1,58%	1,00%
	T.C.		ARCLK			5.000,00	20,941	26.03.2018		15,790	1	78.950,00	0,93%	0,59%
	T.C.		ASELS			7.500,00	21,350	06.06.2018		24,080	1	180.600,00	2,13%	1,35%
	T.C.		AYGAZ			6.640,00	11,924	30.05.2018		11,330	1	75.231,20	0,89%	0,56%
	T.C.		BIMAS			4.805,00	71,703	27.08.2018		87,000	1	418.035,00	4,92%	3,11%
	T.C.		CLEBI			2.000,00	33,726	17.10.2018		63,400	1	126.800,00	1,49%	0,94%
	T.C.		DOHOL			20.000,00	1,370	02.04.2018		1,020	1	20.400,00	0,24%	0,15%
	T.C.		EKGYO			50.000,00	2,600	07.05.2018		1,500	1	75.000,00	0,88%	0,56%
	T.C.		ENJSA			10.000,00	6,843	28.08.2018		5,100	1	51.000,00	0,60%	0,38%
	T.C.		ENKAI			25.000,56	4,870	27.08.2018		4,580	1	114.502,56	1,35%	0,85%
	T.C.		EREGL			80.000,00	9,371	21.12.2018		7,220	1	577.600,00	6,80%	4,30%
	T.C.		FROTO			1.500,00	57,317	02.05.2018		50,000	1	75.000,00	0,88%	0,56%
	T.C.		GARAN			85.000,00	8,930	27.12.2018		7,960	1	676.600,00	7,97%	5,04%
	T.C.		HALKB			25.000,00	7,070	15.11.2018		7,020	1	175.500,00	2,07%	1,31%
	T.C.		HEKTS			7.000,00	9,291	04.10.2018		9,270	1	64.890,00	0,76%	0,48%
	T.C.		HURGZ			10.000,00	1,440	02.04.2018		0,930	1	9.300,00	0,11%	0,07%
	T.C.		ISCTR			95.000,00	5,614	01.10.2018		4,530	1	430.350,00	5,07%	3,21%
	T.C.		KCHOL			25.000,00	15,937	25.04.2018		14,200	1	355.000,00	4,18%	2,64%

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

			Nominal	Faiz		Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Faiz	Ödeme	Deger/	Altı	Altı	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
	T.C.	KORDS				20.000,00	6,527	25.09.2018			9,780	1	195.600,00	2,30%	1,46%
	T.C.	KRDMD				75.000,00	4,080	23.11.2018			2,180	1	163.500,00	1,93%	1,22%
	T.C.	MAVI				8.500,00	35,362	27.08.2018			32,220	1	273.870,00	3,23%	2,04%
	T.C.	MGROS				10.000,00	13,760	14.09.2018			14,900	1	149.000,00	1,76%	1,11%
	T.C.	OTKAR				2.500,00	77,372	28.09.2018			88,250	1	220.625,00	2,60%	1,64%
	T.C.	SAHOL				30.000,00	9,592	09.08.2018			7,520	1	225.600,00	2,66%	1,68%
	T.C.	SISE				20.000,00	4,370	22.03.2018			5,670	1	113.400,00	1,34%	0,84%
	T.C.	SODA				11.111,11	4,671	11.07.2018			7,100	1	78.888,88	0,93%	0,59%
	T.C.	TCELL				43.500,00	12,663	27.08.2018			12,170	1	529.395,00	6,24%	3,94%
	T.C.	THYAO				30.000,00	14,175	30.10.2018			16,110	1	483.300,00	5,69%	3,60%
	T.C.	TOASO				5.000,00	31,552	29.03.2018			16,900	1	84.500,00	1,00%	0,63%
	T.C.	TRKCM				6.637,17	4,357	02.08.2018			3,030	1	20.110,63	0,24%	0,15%
	T.C.	TSKB				0,33	1,081	20.09.2018			0,810	1	0,27	0,00%	0,00%
	T.C.	TTKOM				25.000,00	3,885	26.09.2018			3,900	1	97.500,00	1,15%	0,73%
	T.C.	TUPRS				5.000,00	115,542	09.10.2018			116,700	1	583.500,00	6,87%	4,35%
	T.C.	VAKBN				75.000,00	3,810	21.12.2018			3,900	1	292.500,00	3,45%	2,18%
	T.C.	YATAS				8.750,00	7,398	12.07.2018			4,470	1	39.112,50	0,46%	0,29%
	T.C.	YKBNK				160.000,36	2,034	01.10.2018			1,600	1	256.000,58	3,02%	1,91%
GRUP TOPLAMI						1.222.945,43							8.488.163,48		63,24%
FİNANSMAN BONOSU															
	T.C.	18.01.2019	TRFVFAS11919	0,00%	0	500.000,00	91,051	27.07.2018	21,59%		99,147	1	495.733,05	23,02%	3,69%
ARA GRUP TOPLAMI						500.000,00							495.733,05		3,69%

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
AGRESİF 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	Günlük			Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Birim Deger	Günlük Kur		Deger	(%)	(%)
DEVLET TAHVİLİ															
	T.C.	11.08.2027	TRT110827T16	5,25%	6	100.000,00	99,242	25.09.2018	3,45%	78,595	1		78.595,36	3,65%	0,59%
	T.C.	13.11.2019	TRT131119T19	6,50%	6	500.000,00	99,986	21.12.2018	12,42%	96,267	1		481.337,15	22,36%	3,59%
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55%	6	100.000,00	99,676	28.05.2018	22,60%	97,996	1		97.996,36	4,55%	0,73%
	T.C.	17.02.2021	TRT170221T12	5,35%	6	1.000.000,00	72,712	05.09.2018	7,43%	90,439	1		904.393,53	42,01%	6,74%
ARA GRUP TOPLAMI						1.700.000,00							1.562.322,40	11,64%	
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	T.C.	01.03.2019	TRSDOGH31910	3,90%	3	100.000,00	100,450	16.03.2018	76,09%	94,968	1		94.967,78	4,41%	0,71%
ARA GRUP TOPLAMI						100.000,00							94.967,78	0,71%	
GRUP TOPLAMI						2.300.000,00							2.153.023,23	16,04%	
VADELİ TL MEVDUATI															
	Türkiye Garanti	08.02.2019		23,25%		600.000,00	100,000	25.12.2018	0,00%	100,504	1		603.022,12	23,79%	4,49%
	Yapı ve Kredi İ	08.02.2019		23,50%		637.351,70	100,000	20.12.2018	0,00%	100,827	1		642.623,87	25,35%	4,79%
	Türkiye Halk B	08.02.2019		23,40%		640.021,57	100,000	25.12.2018	0,00%	100,507	1		643.265,82	25,38%	4,79%
	Türkiye İş Bank	08.02.2019		23,50%		642.517,72	100,000	25.12.2018	0,00%	100,509	1		645.788,39	25,48%	4,81%
ARA GRUP TOPLAMI						2.519.890,99							2.534.700,20	18,88%	
GRUP TOPLAMI						2.519.890,99							2.534.700,20	18,88%	
K.BORSA PARA PİYASASI															
		02.01.2019		24,05%		242.318,91	100,000	31.12.2018	0,00%	100,132	1		242.318,91	100,00%	1,81%
GRUP TOPLAMI						242.318,91							242.318,91	1,81%	
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ															
		Teminat				3.595,03	1,000	31.12.2018		1,000	1		3.595,03	100,00%	0,03%
GRUP TOPLAMI						3.595,03							3.595,03	0,03%	
FON PORTFÖY DEĞERİ						6.363.546,07							13.421.800,85	101,27%	

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
AGRESİF 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	13.421.801		101,27%	5.400.744		100,52%
B.HAZIR DEĞERLER	1.985	-	0,01%	1.441		0,03%
b) Bankalar	1.985	100,00%	0,01%	1.441	100,00%	0,03%
i) TL Hesaplar	1.985	100,00%	0,01%	1.441	100,00%	0,03%
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C.ALACAKLAR	16.516		0,10%	2.288		0,04%
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	16.516	100,00%	0,10%	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	2.288	100,00%	0,04%
D.DİĞER VARLIKLAR	0	-	0,00%	0	-	0,00%
E.BORÇLAR	183.954		-1,39%	31.399		-0,58%
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-	14.105	44,92%	-0,26%
c) Yönetim Ücreti	24.645	13,40%	-0,19%	8.680	27,64%	-0,16%
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	159.309	86,60%	-1,20%	8.614	27,44%	-0,16%
i) Denetim Ücreti	2.060	1,12%	-0,02%	461	1,47%	-0,01%
ii) Ödenecek Saklama Komisyonu	187	0,10%	0,00%	56	0,18%	0,00%
iii) Ödenecek SPK kayda alma ücreti	541	0,29%	0,00%	92	0,29%	0,00%
iv) Noter masrafı	-	-	-	-	-	-
v) İlan giderleri	-	-	-	-	-	-
vi) Karşılıklar	-	-	-	-	-	-
vii) Diğer	156.521	85,09%	-1,18%	8.006	25,50%	-0,15%
M.D.Düşüş Karşılığı	0	-	0,00%	0	-	0,00%
FON TOPLAM DEĞERİ	13.256.348		99,99%	5.373.074		100,01%
Fon toplam değeri (TL)	13.256.348			5.373.074		
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.325.097.318			500.412.054		
Birim pay değeri (TL)	0,010004			0,010737		