

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

31 ARALIK 2020 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



**NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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. 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 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. 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.


Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Nisan 2021

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-4
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	5

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

31 ARALIK 2020 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 Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
BANKA BONOSU															
	Akbankası	20.01.2021	TRFAKBK12148	-	-	14.000.000,00	94,56900	11.06.2020	16,56	-	99,33	1	13.906.256,00	7,34	1,18
	Akbankası	02.02.2021	TRFAKBK22139	-	-	10.000.000,00	94,40800	17.06.2020	15,95	-	98,83	1	9.883.106,00	5,22	0,84
	Akbankası	25.02.2021	TRFAKBK22188	-	-	15.000.000,00	96,27800	04.12.2020	18,15	-	97,65	1	14.647.747,50	7,73	1,24
	HSBC BANK A.Ş.	05.05.2021	TRFH5BC52115	-	-	5.590.000,00	92,05500	07.10.2020	19,42	-	94,29	1	5.270.544,92	2,78	0,45
	Türk Ekonomi Bankası	05.03.2021	TRFTEBK32115	2,35	3	32.000.000,00	99,97143	09.11.2020	19,83	-	99,35	1	31.792.554,56	16,78	2,70
	Türk Ekonomi Bankası	12.03.2021	TRFTEBK32123	2,35	3	20.000.000,00	100,00000	12.06.2020	9,76	-	100,61	1	20.122.898,04	10,62	1,71
	Yapı ve Kredi Bankası	22.01.2021	TRFYKKBK12114	-	-	12.000.000,00	94,85600	22.06.2020	20,19	-	99,10	1	11.891.656,80	6,28	1,01
	Yapı ve Kredi Bankası	19.02.2021	TRFYKKBK22121	-	-	10.000.000,00	94,47000	03.07.2020	9,44	-	98,87	1	9.886.998,00	5,22	0,84
ARA GRUP TOPLAMI						118.590.000,00							117.401.761,82		9,96
FİNANSMAN BONOSU															
	T.C.	25.05.2021	TRDTFVK52113	8,06	12	11.500.000,00	100,62388	21.12.2020	16,22	-	101,96	1	11.725.725,15	6,19	0,99
	Garanti Faktoring A.Ş.	01.02.2021	TRFGRFA22133	-	-	10.000.000,00	96,35300	03.11.2020	16,26	-	98,85	1	9.885.083,00	5,22	0,84
	İş Faktoring	18.01.2021	TRFISFA12120	-	-	5.000.000,00	96,66300	20.10.2020	14,76	-	99,47	1	4.973.672,00	2,63	0,42
	Vakıf Faktoring A.Ş.	04.03.2021	TRFVFAS32113	-	-	6.000.000,00	95,90900	04.12.2020	18,46	-	97,30	1	5.837.932,20	3,08	0,50
ARA GRUP TOPLAMI						32.500.000,00							32.422.412,35		2,75
DEVLET TAHVİLİ															
	T.C.	09.06.2021	TRT090621T18	-	-	1.000.000,00	93,451244	17.12.2020	16,07	-	93,83	1	938.291,20	0,50	0,08
	T.C.MERKEZ BANKASI	20.10.2021	TRT201021T25	6,9	6	15.000.000,00	106,407326	01.01.2020	6,82	-	101,46	1	15.218.952,96	8,03	1,29
	T.C.MERKEZ BANKASI	21.04.2021	TRT210421T14	10,45	6	6.000.000,00	104,659707	09.12.2020	15,49	-	105,88	1	6.353.038,96	3,35	0,54
ARA GRUP TOPLAMI						22.000.000,00							22.510.283,12		1,91

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

31 ARALIK 2020 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 (%)
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	ARÇELİK A.Ş.	12.02.2021	TRSARCL22117	6,17	3	5.000.000,00	100,00000	01.01.2020	37,68	-	102,61	1	5.130.315,24	2,71	0,44
	T.C.	18.02.2021	TRSOPAS22111	3,83	3	2.000.000,00	100,00000	01.01.2020	13,05	-	102,10	1	2.042.084,39	1,08	0,17
	Türk Telekomünikasyon A.Ş	20.01.2022	TRSTTLK12216	1,75	3	7.000.000,00	100,00000	14.12.2020	0,77	-	100,94	1	7.065.530,71	3,73	0,60
	Yapı ve Kredi Bankası	20.06.2029	TRSYKKBK62914	6,36	3	2.700.000,00	100,00000	01.01.2020	0,12	-	105,26	1	2.841.948,15	1,50	0,24
ARA GRUP TOPLAMI						16.700.000,00							17.079.878,49		1,45
GRUP TOPLAMI						189.790.000,00							189.414.335,77		16,07
TERS REPO															
	T.C.	04.01.2021	TRT030523T13	17,25	-	5.009.452,05	2,124559	31.12.2020	-	2.353.430,00	212,86	1	5.009.452,05	8,33	0,42
	T.C.	04.01.2021	TRT050527T17	18,00	-	30.059.178,08	0,969497	31.12.2020	-	30.943.870,00	97,14	1	30.059.178,08	50,00	2,55
	T.C.	04.01.2021	TRT070727T13	17,61	-	10.019.298,63	1,640234	31.12.2020	-	6.096.690,00	164,34	1	10.019.298,63	16,67	0,85
	T.C.	04.01.2021	TRT020823T11	17,91	-	15.029.441,10	2,224214	31.12.2020	-	6.743.955,00	222,86	1	15.029.441,10	25,00	1,28
GRUP TOPLAMI						60.117.369,86				46.137.945,00			60.117.369,86		5,10
VADELİ MEVDUAT															
	Akbankası	29.01.2021	TRY Mevduat	17,00	-	10.013.120,49	100	04.12.2020	-	-	101,43	1	10.156.471,72	100,00	0,86
GRUP TOPLAMI						10.013.120,49							10.156.471,72		0,86
YABANCI TAHVİL															
	T.C.MERKEZ BANKASI	15.01.2021	TRT150121F11	1,55	6	3.000.000,00	100,597177	30.04.2020	3,11	-	101,46	9,1164	27.747.529,34	3,06	2,35
		17.03.2036	US900123AY60	3,44	6	7.500.000,00	98,916042	23.07.2020	-	-	111,25	7,4194	61.907.234,14	6,82	5,25
		05.03.2038	US900123BB58	3,63	6	1.500.000,00	102,020139	14.02.2020	-	-	115,20	7,4194	12.820.781,96	1,41	1,09
		25.03.2022	US900123BY51	2,56	6	2.600.000,00	105,32882	14.02.2020	-	-	104,11	7,4194	20.083.060,07	2,21	1,70
		26.09.2022	US900123BZ27	3,13	6	8.500.000,00	105,381046	24.11.2020	-	-	106,55	7,4194	67.197.472,89	7,40	5,70
		23.03.2023	US900123CA66	1,63	6	2.750.000,00	99,154987	30.11.2020	0,37	-	100,81	7,4194	20.567.761,42	2,26	1,74
		16.04.2043	US900123CB40	2,44	6	1.000.000,00	84,769792	11.12.2020	0,63	-	89,05	7,4194	6.607.068,44	0,73	0,56

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

31 ARALIK 2020 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 Aış Fiyatı	Satın Aış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
		22.03.2024	US900123CF53	2,88	6	4.700.000,00	97,69430	14.10.2020	-	-	107,05	7,4194	37.328.087,22	4,11	3,17
		17.02.2045	US900123CG37	6,63	6	3.500.000,00	95,68063	01.01.2020	-	-	107,50	7,4194	27.915.669,34	3,07	2,37
		09.10.2026	US900123CK49	2,44	6	1.300.000,00	96,40465	14.10.2020	-	-	102,54	7,4194	9.890.212,64	1,09	0,84
		11.05.2047	US900123CM05	2,88	6	4.000.000,00	88,53839	02.03.2020	0,25	-	96,40	7,4194	28.609.956,65	3,15	2,43
		23.12.2023	US900123CR91	3,63	6	3.000.000,00	111,22708	14.02.2020	-	-	109,62	7,4194	24.400.001,53	2,69	2,07
		26.04.2029	US900123CT57	3,81	6	2.000.000,00	113,08299	03.12.2020	-	-	117,19	7,4194	17.388.889,03	1,91	1,48
		14.11.2024	US900123CW86	2,80	6	3.700.000,00	102,91883	20.10.2020	-	-	105,80	7,4194	29.045.294,89	3,20	2,46
	TÜRKİYE İŞ BANKASI	24.10.2022	XS0847042024	3,00	6	2.000.000,00	102,52500	30.12.2020	0,42	-	102,23	7,4194	15.169.581,63	1,67	1,29
		12.11.2021	XS0993155398	4,35	12	14.200.000,00	106,62560	11.05.2020	0,78	-	103,66	9,1164	134.191.041,82	14,78	11,38
		11.04.2023	XS1057340009	4,13	12	2.000.000,00	99,53239	13.08.2020	-	-	107,74	9,1164	19.643.702,75	2,16	1,67
		16.09.2021	XS1109959467	3,88	12	3.225.000,00	108,27400	13.08.2020	1,08	-	103,10	9,1164	30.310.422,62	3,34	2,57
	ALTERNATİF BANK	16.04.2026	XS1396282177	4,38	6	5.152.000,00	101,98179	14.12.2020	0,53	-	101,52	7,4194	38.807.039,01	4,27	3,29
		04.05.2021	XS1403416222	2,38	12	1.250.000,00	102,87227	09.01.2020	2,65	-	101,50	9,1164	11.566.167,90	1,27	0,98
		27.10.2021	XS1508914691	2,75	6	2.000.000,00	101,92736	11.09.2020	0,76	-	102,12	7,4194	15.153.399,03	1,67	1,29
	Türkiye Garanti Bankası	24.05.2027	XS1617531063	3,06	6	2.000.000,00	100,60347	28.12.2020	0,55	-	99,49	7,4194	14.762.982,04	1,63	1,25
		14.06.2025	XS1629918415	3,25	12	4.600.000,00	103,73737	21.12.2020	0,01	-	103,21	9,1164	43.282.170,66	4,77	3,67
		18.09.2022	XS1684378208	2,13	6	2.400.000,00	96,84189	28.12.2020	0,77	-	100,79	7,4194	17.947.301,09	1,98	1,52
	FİBABANKA A.Ş.	25.01.2023	XS1711581337	3,00	6	1.425.000,00	100,00140	29.06.2020	0,12	-	102,74	7,4194	10.862.071,16	1,20	0,92
	Türkiye Vakıflar Bankası	30.01.2023	XS1760780731	2,88	6	3.703.000,00	102,06083	08.12.2020	-	-	103,47	7,4194	28.426.761,47	3,13	2,41
	Yapı ve Kredi Bankası	16.03.2023	XS1788516679	3,05	6	770.000,00	101,34972	01.01.2020	-	-	104,28	7,4194	5.957.166,10	0,66	0,51
		31.03.2025	XS1843443356	4,63	12	8.500.000,00	104,19189	19.08.2020	-	-	109,70	9,1164	85.005.309,23	9,36	7,21
		16.02.2026	XS1909184753	5,20	12	2.500.000,00	109,66912	19.08.2020	-	-	113,35	9,1164	25.832.930,95	2,84	2,19
		23.01.2025	XS2100270508	3,00	6	770.000,00	99,51900	05.02.2020	-	-	103,51	7,4194	5.913.338,32	0,65	0,50
		22.01.2030	XS2106022754	3,88	6	1.800.000,00	100,49868	30.12.2020	0,08	-	103,10	7,4194	13.768.388,32	1,52	1,17
GRUP TOPLAMI						107.345.000,00							908.108.793,66		77,04

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

31 ARALIK 2020 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 Tutarı	Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
TPP	-	04.01.2021	-	18,05	-	380.751,67	100,00000	31.12.2020	-	-	100,20	1,00	380.751,67	100,00	0,03
GRUP TOPLAMI						380.751,67							380.751,67		0,03
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	Teminat	-	-	10.593.287,25	1,00000	31.12.2020	-	-	1,00	1,00	10.593.287,25	100,00	0,90
GRUP TOPLAMI						10.593.287,25							10.593.287,25		0,90
DÖVİZ BAKİYELERİ	-	-	EUR	-	-	172.365,72	0,04637	23.12.2020	-	-	9,12	1,00	1.571.354,85	66,78	0,13
	-	-	TRY	-	-	10.343,75	1,00000	31.12.2020	-	-	1,00	1,00	10.343,75	0,44	0,00
	-	-	USD	-	-	103.953,87	179,35802	30.12.2020	-	-	7,42	1,00	771.275,34	32,78	0,07
GRUP TOPLAMI						286.663,34							2.352.973,94		0,20
FON PORTFÖY DEĞERİ						378.239.529,27				46.137.945,00			1.178.771.009,93		100,00

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

31 ARALIK 2020 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2020		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
A.FON PORTFÖY DEĞERİ	1.178.771.010	-	100,40%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)			
B.HAZIR DEĞERLER	2.352.974	-	0,20
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	2.352.974	100,00	0,20
i) TL Hesaplar	10.344	0,44	0,00
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	2.342.630	99,56	0,20
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C.ALACAKLAR	-	-	-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-
D.DİĞER VARLIKLAR	-	-	-
E.BORÇLAR	7.003.169	-	(0,60)
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	2.409.580	34,41	(0,21)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-
f) Krediler	-	-	-
g) Diğer Borçlar	4.593.589	65,59	(0,39)
i) Denetim Ücreti	18.524	0,26	-
ii) Ödenecek Saklama Komisyonu	17.086	0,24	-
iii) Ödenecek SPK kayda alma ücreti	38.191	0,55	-
iv) Noter Masrafı	-	-	-
v) İlan Giderleri	-	-	-
vi) Karşılıklar	-	-	-
vii) Diğer	4.519.788	64,54	(0,38)
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-
Fon toplam değeri	1.174.120.814	-	100%
Fon toplam değeri (TL)	1.174.120.814		
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	15.924.573.126		
Birim pay değeri (TL)	0,073730		