

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ 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.
DENGELİ 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. Dengeli 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. Dengeli 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. DENGELİ 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. DENGELİ 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		Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Deger	(%)	(%)
				Oranı	Sayı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	Deger	Kur	Deger		
HİSSE SENETLERİ															
	T.C.	-	AKBNK	-	-	905.000,00	6,39281	29.12.2020	-	-	6,93	1,00	6.271.650,00	4,71	1,89
	T.C.	-	ARCLK	-	-	82.500,00	24,28113	24.12.2020	-	-	30,40	1,00	2.508.000,00	1,88	0,76
	T.C.	-	ASELS	-	-	110.000,00	14,89883	24.12.2020	-	-	18,25	1,00	2.007.500,00	1,51	0,60
	T.C.	-	BIMAS	-	-	100.000,00	64,92467	29.12.2020	-	-	75,50	1,00	7.550.000,00	5,67	2,27
	T.C.	-	CCOLA	-	-	16.000,00	56,11765	18.11.2020	-	-	65,80	1,00	1.052.800,00	0,79	0,32
	T.C.	-	EREGL	-	-	855.000,00	11,26498	25.12.2020	-	-	14,93	1,00	12.765.150,00	9,59	3,84
	T.C.	-	FROTO	-	-	4.000,00	95,68892	18.11.2020	-	-	126,00	1,00	504.000,00	0,38	0,15
	T.C.	-	GARAN	-	-	1.000.000,00	8,32163	24.12.2020	-	-	10,37	1,00	10.370.000,00	7,79	3,12
	T.C.	-	ISCTR	-	-	660.000,00	5,76816	24.12.2020	-	-	7,00	1,00	4.620.000,00	3,47	1,39
	T.C.	-	KAREL	-	-	25.000,00	18,70431	24.12.2020	-	-	23,06	1,00	576.500,00	0,43	0,17
	T.C.	-	KCHOL	-	-	225.000,00	15,88549	24.12.2020	-	-	21,12	1,00	4.752.000,00	3,57	1,43
	T.C.	-	KOZAL	-	-	16.000,00	80,08663	29.12.2020	-	-	96,70	1,00	1.547.200,00	1,16	0,47
	T.C.	-	KRDMD	-	-	3.650.000,00	5,37388	30.12.2020	-	-	5,78	1,00	21.097.000,00	15,85	6,35
	T.C.	-	MAVI	-	-	28.000,00	47,44611	24.12.2020	-	-	52,20	1,00	1.461.600,00	1,10	0,44
	T.C.	-	MGROS	-	-	23.500,00	41,03745	25.11.2020	-	-	42,80	1,00	1.005.800,00	0,76	0,30
	T.C.	-	PETKM	-	-	2.000.000,00	5,01738	30.12.2020	-	-	4,98	1,00	9.960.000,00	7,48	3,00
	T.C.	-	SAHOL	-	-	420.000,00	9,90253	29.12.2020	-	-	11,46	1,00	4.813.200,00	3,62	1,45
	T.C.	-	SISE	-	-	615.000,16	6,13727	29.12.2020	-	-	7,31	1,00	4.495.651,17	3,38	1,35
	T.C.	-	SOKM	-	-	75.000,00	11,56923	29.12.2020	-	-	12,62	1,00	946.500,00	0,71	0,29
	T.C.	-	TAVHL	-	-	140.000,00	17,30808	24.12.2020	-	-	21,30	1,00	2.982.000,00	2,24	0,90
	T.C.	-	TCELL	-	-	280.000,00	15,34352	27.11.2020	-	-	16,10	1,00	4.508.000,00	3,39	1,36
	T.C.	-	TKFEN	-	-	120.000,00	15,73750	29.12.2020	-	-	16,59	1,00	1.990.800,00	1,50	0,60
	T.C.	-	TOASO	-	-	92.500,00	22,64040	29.12.2020	-	-	33,92	1,00	3.137.600,00	2,36	0,94
	T.C.	-	TTKOM	-	-	240.000,00	7,30866	24.12.2020	-	-	8,54	1,00	2.049.600,00	1,54	0,62
	T.C.	-	TUPRS	-	-	64.500,00	93,43334	29.12.2020	-	-	108,00	1,00	6.966.000,00	5,23	2,10
	T.C.	-	TURSG	-	-	315.000,00	6,13320	24.12.2020	-	-	6,60	1,00	2.079.000,00	1,56	0,63
	T.C.	-	VAKBN	-	-	420.000,00	4,83000	08.12.2020	-	-	4,71	1,00	1.978.200,00	1,49	0,60
	T.C.	-	VESTL	-	-	47.500,00	17,84903	29.12.2020	-	-	21,06	1,00	1.000.350,00	0,75	0,30
	T.C.	-	YATAS	-	-	184.000,00	8,62641	24.12.2020	-	-	14,45	1,00	2.658.800,00	2,00	0,80

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ 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 (%)
	T.C.	-	YKBNK	-	-	1.780.000,00	2,532939	24.12.2020	-	-	3,08	1	5.482.400,00	4,12	1,65
GRUP TOPLAMI						14.493.500,16							133.137.301,17		40,09
BANKA BONOSU															
	Türk Ekonomi Bankası	05.03.2021	TRFTEBK32115	2,35	3	15.000.000,00	100,00000	05.06.2020	19,83	-	99,35	1	14.902.759,95	13,73	4,49
ARA GRUP TOPLAMI						15.000.000,00							14.902.759,95		4,49
FİNANSMAN BONOSU															
	AYGAZ A.Ş.	04.08.2021	TRSAYGZ82118	4,85	3	4.500.000,00	100,00000	01.01.2020	3,5	-	102,78	1	4.624.938,11	4,26	1,39
	T.C.	28.05.2021	TRSERGL52117	6,72	3	1.000.000,00	102,73984	01.01.2020	12,88	-	101,74	1	1.017.411,78	0,94	0,31
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	14.07.2021	TRSKCTF72127	5,79	3	3.200.000,00	100,00000	01.01.2020	5,56	-	102,83	1	3.290.701,68	3,03	0,99
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	19.02.2021	TRSOPAS22129	6,20	3	2.875.000,00	100,00000	01.01.2020	37,31	-	102,04	1	2.933.737,03	2,70	0,88
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	23.06.2021	TRSTATK62115	6,31	3	1.940.000,00	100,00000	01.01.2020	12,72	-	100,55	1	1.950.599,62	1,80	0,59
ARA GRUP TOPLAMI						13.515.000,00							13.817.388,22		4,16
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL															
	ARÇELİK A.Ş.	12.02.2021	TRSARCL22117	6,17	3	6.000.000,00	100,00000	01.01.2020	37,68	-	102,61	1	6.156.378,29	5,67	1,85
	ARÇELİK A.Ş.	16.07.2021	TRSARCL72112	5,49	3	10.000.000,00	100,00000	01.01.2020	4,56	-	103,03	1	10.303.463,08	9,49	3,10
	Bolu Çimento Sanayii A.Ş.	05.07.2021	TRSBOLU72119	3,47	3	7.000.000,00	100,00000	01.01.2020	4,99	-	103,48	1	7.243.538,73	6,67	2,18
	TEB FİNANSMAN A.Ş.	26.03.2021	TRSTBTF32116	4,23	3	3.500.000,00	100,00000	01.01.2020	12,54	-	101,34	1	3.546.962,21	3,27	1,07
	T.C.	27.07.2027	TRSTISB72712	4,29	3	5.000.000,00	100,00000	01.01.2020	0,08	-	103,21	1	5.160.719,60	4,75	1,55
	TÜRKİYE İŞ BANKASI	13.09.2029	TRSTISB92918	4,01	3	9.000.000,00	100,00000	01.01.2020	0,48	-	100,05	1	9.004.591,27	8,29	2,71
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	05.02.2021	TRSTPRS22114	4,23	3	7.000.000,00	100,00000	01.01.2020	46,58	-	102,67	1	7.187.238,78	6,62	2,16
	T.C.	06.09.2027	TRSVKFB92719	4,15	3	8.000.000,00	100,00000	01.01.2020	-	-	107,46	1	8.596.753,44	7,92	2,59
	Türkiye Vakıflar Bankası	14.09.2029	TRSVKFB92925	3,90	3	20.000.000,00	100,00000	01.01.2020	0,32	-	101,57	1	20.314.949,58	18,71	6,12
	Yapı ve Kredi Bankası	20.09.2029	TRSYKKB92911	2,72	3	2.200.000,00	100,00000	07.02.2020	-	-	105,51	1	2.321.326,19	2,14	0,70
ARA GRUP TOPLAMI						77.700.000,00							79.835.921,16		24,04
GRUP TOPLAMI						106.215.000,00							108.556.069,33		32,69

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ 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 (%)
KATILMA BELGESİ															
	-	-	GLDTR	-	-	155.000,00	14,96531	19.11.2020	-	-	39,96	1,00	6.193.800,00	100,00	1,87
GRUP TOPLAMI						155.000,00							6.193.800,00		1,87
TERS REPO															
	T.C.	04.01.2021	TRT220921T18	17,76	-	20.038.926,03	0,95105	31.12.2020	-	21.029.415,00	95,29	1,00	20.038.926,03	71,43	6,03
	T.C.	04.01.2021	TRT030523T13	17,25	-	8.015.123,29	2,12456	31.12.2020	-	3.765.485,00	212,86	1,00	8.015.123,29	28,57	2,41
GRUP TOPLAMI						28.054.049,32				24.794.900,00			28.054.049,32		8,45
YABANCI TAHVİL															
	-	22.03.2024	US900123CF53	2,88	6	400.000,00	97,60056	14.05.2020	-	-	107,05	7,4194	3.176.858,49	8,12	0,96
	-	23.12.2023	US900123CR91	3,63	6	1.000.000,00	104,15227	08.12.2020	-	-	109,62	7,4194	8.133.333,84	20,79	2,45
	-	26.04.2029	US900123CTS7	3,81	6	2.400.000,00	113,01049	31.12.2020	-	-	117,19	7,4194	20.866.666,84	53,33	6,28
	ALTERNATİF BANK	16.04.2026	XS1396282177	4,38	6	600.000,00	99,74042	01.04.2020	0,53	-	101,52	7,4194	4.519.453,30	11,55	1,36
	Akbankası	06.02.2026	XS2131335270	3,40	6	300.000,00	97,81222	21.08.2020	-	-	109,30	7,4194	2.432.931,30	6,22	0,73
GRUP TOPLAMI						4.700.000,00							39.129.243,77		11,78
TPP															
	-	04.01.2021	-	18,05	-	1.001.978,08	100,00000	31.12.2020	-	-	100,20	1,00	1.001.978,08	72,46	0,30
	-	04.01.2021	-	18,05	-	380.751,67	100,00000	31.12.2020	-	-	100,20	1,00	380.751,67	27,54	0,11
GRUP TOPLAMI						1.382.729,75							1.382.729,75		0,42

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ 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	Ödeme	Deger/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
				Oran	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutarı	Deger	Kur	Deger	(%)	(%)
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ															
	-	-	Teminat	-	-	15.642.748,81	1,00000	31.12.2020	-	-	1,00	1	15.642.748,81	100,00	4,71
GRUP TOPLAMI						15.642.748,81							15.642.748,81		4,71
FON PORTFÖY DEĞERİ						170.643.028,04				24.794.900,00			332.095.942,15		100,00
DÖVİZ BAKİYELERİ															
	-	-	TRY	-	-	8.829,17	1,00000	31.12.2020	-	-	1,00	1	8.829,17	0,09	-
	-	-	USD	-	-	1.371.160,61	-	31.12.2020	-	-	7,42	1	10.173.189,03	99,91	-
GRUP TOPLAMI						1.379.989,78							10.182.018,20		

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ 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	332.095.942	-	99,82
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ			
B.HAZIR DEĞERLER	10.182.018	-	3,06
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	10.182.018	100,00	3,06
i) TL Hesaplar	8.829	0,09	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	10.173.189	99,91	3,06
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C.ALACAKLAR	226.669	-	0,05
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	226.669	100,00	0,05
D.DİĞER VARLIKLAR	-	-	-
E.BORÇLAR	9.763.291	-	(2,93)
a) Takasa Borçlar T1	8.576.500	87,84	(2,58)
b) Takasa Borçlar T2	0	-	-
c) Yönetim Ücreti	668.702	6,85	(0,20)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-
f) Krediler	-	-	-
g) Diğer Borçlar	518.090	5,31	(0,16)
i) Denetim Ücreti	9.057	0,09	-
ii) İlan Giderleri	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	-	-	-
viii) Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	10.753	0,11	-
vi) Diğer	491.474	5,03	(0,15)
vii) Ödenecek Saklama Komisyonu	6.806	0,07	-
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-
Fon toplam değeri	332.741.338	-	-
Fon toplam değeri (TL)	332.741.338		
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	4.014.622.226		
Birim pay değeri (TL)	0,082882		