

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

31 ARALIK 2019 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.
DİNAMİK 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. Dinamik 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 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik 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 2020

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1-3
II- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4

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

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

8 - İEF 31/12/2019 Tarihli Günlük Raporudur

FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	İfai Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/Kontrat Sayısı	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDİ																
T.C.			MEFES			24.000,00	23,347672	01.01.2020				23,00	1	553.520,00	2,44%	0,63%
T.C.			AKBNK			273.500,00	6,686538	01.01.2020				8,11	1	2.218.085,00	9,79%	2,51%
T.C.			ARCLK			22.500,00	18,037908	01.01.2020				20,84	1	468.900,00	2,07%	0,53%
T.C.			ASELS			51.500,00	21,459432	01.01.2020				20,94	1	1.078.410,00	4,76%	1,22%
T.C.			BIMAS			21.500,00	36,416766	01.01.2020				46,66	1	1.003.190,00	4,43%	1,14%
T.C.			ENNSA			105.000,00	8,668817	01.01.2020				7,39	1	779.950,00	3,42%	0,88%
T.C.			ERFEL			113.500,00	8,449798	01.01.2020				9,04	1	1.036.040,00	4,53%	1,18%
T.C.			GARAN			205.000,00	8,694097	01.01.2020				11,14	1	2.283.700,00	10,08%	2,59%
T.C.			ISCTR			161.500,77	6,023613	01.01.2020				6,41	1	1.035.219,94	4,57%	1,17%
T.C.			KOZAL			9.000,00	69,343677	01.01.2020				74,05	1	666.450,00	2,94%	0,77%
T.C.			MGBRS			23.000,00	18,277424	01.01.2020				24,22	1	557.060,00	2,48%	0,63%
T.C.			OTLAR			3.600,00	103,222531	01.01.2020				159	1	577.400,00	2,53%	0,65%
T.C.			PGSUS			10.500,00	61,304562	01.01.2020				86,4	1	907.200,00	4,00%	1,03%
T.C.			SAHOL			35.500,00	9,15891	01.01.2020				9,54	1	338.670,00	1,49%	0,38%
T.C.			SODA			128.000,00	6,14	01.01.2020				6,18	1	791.040,00	3,49%	0,90%
T.C.			TECLL			72.000,00	13,264862	01.01.2020				13,8	1	593.500,00	2,68%	1,12%
T.C.			TIYAG			153.000,00	14,106207	01.01.2020				14,46	1	2.212.380,00	9,76%	2,50%
T.C.			TKFEN			29.500,00	20,13046	01.01.2020				19,32	1	569.940,00	2,51%	0,65%
T.C.			TRGYO			204.500,00	2,277817	01.01.2020				2,75	1	562.375,00	2,48%	0,64%
T.C.			TTKOM			137.500,00	5,396287	01.01.2020				7,37	1	1.013.375,00	4,47%	1,15%
T.C.			TUPRS			14.850,00	119,279841	01.01.2020				126,8	1	1.882.960,00	8,31%	2,17%
T.C.			YATAS			96.000,00	6,111098	01.01.2020				7,34	1	784.640,00	3,11%	0,80%
T.C.			YKBNK			181.000,20	2,162119	01.01.2020				2,48	1	448.880,50	1,98%	0,51%
GRUP TOPLAMI						2.075.950,97								22.664.405,43		25,60%
B.BORÇLANMA KURUTLARI																
FINANSMAN BONO																
KOC HOLDİNG A.Ş.	19.02.2021		TRCOPAS2129	6,20%	3	1.300.000,00	100	01.01.2020	3,23%			102,4381	1	1.331.695,30	2,55%	1,51%
T.C.	21.04.2020		TRCOPAS42010	7,80%	6	1.000.000,00	100	01.01.2020	24,17%			100,992036	1	1.009.520,36	1,94%	1,14%
ARA GRUP TOPLAMI						2.300.000,00								2.341.615,66		2,65%

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

DEVLET TAHVİLİ													
T.C.	06.02.2020	TRT0702017	3,70%	6	5.000.000,00	90,97031	01.01.2020	10,54%	102,736403	1	5.136.820,13	9,84%	5,82%
T.C.	11.01.2020	TRT11022673	5,30%	6	200.000,00	79,56871	01.01.2020	4,19%	97,679638	1	199.959,20	0,39%	0,22%
T.C.	14.08.2021	TRT14082119	8,10%	6	100.000,00	85,14011	01.01.2020	0,00%	114,34122	1	114.341,22	0,22%	0,22%
T.C.	15.01.2020	TRT15012016	-	6	15.000.000,00	97,879530	01.01.2020	10,58%	104,871763	1	15.731.064,45	30,14%	12,81%
T.C.	17.02.2021	TRT17022112	5,30%	6	5.000.000,00	84,759989	01.01.2020	1,59%	103,491435	1	5.174.571,75	9,91%	5,86%
T.C.	22.09.2021	TRT22092118	4,60%	6	1.000.000,00	117,81126	01.01.2020	3,06%	90,309777	1	993.007,77	1,00%	1,22%
ARA GRUP TOPLAMI					26.300.000,00						27.345.754,50		30,96%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL													
ARÇELİK A.Ş.	12.02.2021	TRSARCL22117	6,17%	1	800.000,00	100	01.01.2020	3,91%	101,731145	1	813.849,16	1,56%	0,93%
T.C.	20.02.2020	TRTSOPAS2012	7,67%	6	400.000,00	100	01.01.2020	18,82%	105,200071	1	420.824,38	0,81%	0,48%
T.C.	10.02.2021	TRTSOPAS2101	3,66%	3	500.000,00	100	01.01.2020	2,25%	101,008006	1	505.400,43	0,97%	0,57%
T.C.	19.02.2020	TRTSNSH2023	3,97%	1	1.300.000,00	100	01.01.2020	12,29%	101,892553	1	1.327.808,33	2,03%	1,73%
T.C.	27.07.2027	TRTSSTB72172	3,73%	3	1.000.000,00	100	01.01.2020	10,19%	102,233586	1	1.022.339,80	1,96%	1,16%
TÜRKİYE İŞ BANKASI	13.09.2029	TRTSISB09218	4,32%	3	5.000.000,00	100	01.01.2020	0,46%	99,811887	1	4.990.594,35	9,56%	5,65%
T.C.	06.09.2027	TRTSVKFB07219	4,04%	3	2.000.000,00	100	01.01.2020	0,48%	100,259431	1	2.005.008,02	3,84%	2,27%
Türkiye Vakıflar Bankası	13.09.2029	TRTSVBK092925	4,45%	3	5.000.000,00	100	01.01.2020	0,46%	99,748510	1	4.987.622,10	9,56%	5,65%
Yapı ve Kredi Bankası	20.09.2029	TRTSYKB092911	4,23%	3	6.000.000,00	100	01.01.2020	0,04%	103,849199	1	6.230.411,94	11,50%	6,91%
ARA GRUP TOPLAMI					22.200.000,00						22.502.449,05		25,47%
GRUP TOPLAMI					50.000.000,00						52.108.819,26		59,00%
CARİ TUTANAK BİLGİSİ													
DÖNÜŞÜM HESAPLARI													
EYARINCI HİSSE													

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

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

F.TERS REPO																	
	T.C.	02.01.2020	TR1061124T11	11,10%		2.001.216,44	1,008868	31.12.2019			1.982.420,00	100,948156	1	2.001.216,44	25,00%	2,27%	
	T.C.	02.01.2020	TR1061124T11	11,10%		6.003.649,32	1,008868	31.12.2019			5.947.260,00	100,948156	1	6.003.649,32	75,00%	6,80%	
GRUP TOPLAMI						8.004.865,76					7.929.680,00			8.004.865,75		9,06%	
G.KATILIM HESABI																	
H.VADELİ MEYDUT																	
L.KIYMETLİ MADEN																	
L.VARANCI FAHİL																	
K.BORSA PARA PİYASASI																	
		02.01.2020		10,80%		1.550.925,75	100	31.12.2019	0,00%		100,059726	1	1.550.933,75	100,00%	1,76%		
GRUP TOPLAMI						1.550.925,75							1	1.550.933,75		1,76%	
L.VARANT İŞLEMLERİ																	
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ																	
			Teminat			3.923.357,60	1	31.12.2019				1	1	3.923.357,60	100,00%	4,44%	
GRUP TOPLAMI						3.923.357,60								3.923.357,60		4,44%	
N.SWAP																	
G.EUROBOND REPO																	
P.TÜREV İŞLEMLER																	
FON PORTFÖY DEĞERİ						66.355.100,08					7.929.680,00			88.333.381,80			
DÖVİZ BAKİTELERİ																	
			TRY			2.422,44	1	01.01.2020				1	1	2.422,44	100,00%	0,00%	
GRUP TOPLAMI						2.422,44								2.422,44		0,00%	

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

31 ARALIK 2019 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar TL	Grup %	%	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A.FON PORTFÖY DEĞERİ	88.333.382		100,57%	95.787.926	-	103,95%
B.HAZİR DEĞERLER	2.422		0,00%	1.791	-	0,00%
b) Bankalar	2.422	100,00%	0,00%	1.791	100,00%	0,00%
i) TL Hesaplar	2.422	100,00%	0,00%	1.791	100,00%	0,00%
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0	0,00	0,00	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0	0,00	0,00	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	0	0,00	0,00	-	-	-
C.ALACAKLAR	22.998		0,02%	2.369.749	-	2,57%
a) Takastan Alacaklar T1	0	0,00%	0,00%	2.369.749	100,00%	2,57%
b) Takastan Alacaklar T2	0	0,00	0,00	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	22.998	1,00	0,00	-	-	-
D.DİĞER VARLIKLAR	0		0,00%	0	-	0,00%
E.BORÇLAR	521.995		-0,59%	6.015.697	-	-6,53%
a) Takasa Borçlar T1	0	0,00%	0,00%	5.515.741	91,69%	-5,99%
b) Takasa Borçlar T2	0	0,00	0,00	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	163.387	31,30%	-0,19%	168.017	2,79%	-0,18%
d) Ödenecek Vergi	0	0,00	0,00	-	-	-
e) İhtiyatlar	0	0,00	0,00	-	-	-
f) Krediler	0	0,00	0,00	-	-	-
g) Diğer Borçlar	358.608	68,70%	-0,41%	331.940	5,52%	-0,36%
i) Denetim Ücreti	1.952	0,37%	0,00%	2.339	0,04%	0,00%
ii) Ödenecek Saklama Komisyonu	3.144	0,60%	0,00%	449	0,01%	0,00%
iii) Ödenecek SPK kayda alma ücreti	5.140	0,98%	-0,01%	3.024	0,05%	0,00%
iv) Noter masrafı	0	0,00	0,00	-	-	-
v) İlan giderleri	0	0,00	0,00	-	-	-
vi) Karşılıklar	0	0,00	0,00	-	-	-
vii) Diğer	348.372	66,74%	-0,40%	326.128	5,42%	-0,35%
F.M.D.Düşüş Karşılığı	0	-	0,00%	0	-	0,00%
FON TOPLAM DEĞERİ	87.836.807		100,00%	92.143.769		99,99%
Fon toplam değeri (TL)	87.836.807			92.143.769		
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.411.336.040			3.099.035.524		
Birim pay değeri (TL)	0,036427			0,029733		