

**NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ
MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**RSM Turkey Uluslararası
Bağımsız Denetim A.Ş.**

Maslak Office Building,
Sümer Sokak, No 4, Kat 2,
34485, Maslak, İstanbul

T +90 212 370 0700
F +90 212 370 0849

www.rsmtr.com

**NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Kurucu Yönetim Kurulu' na**

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan " Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu' nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu' nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of RSM International



Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Nisan 2024

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31.12.2023 TARİHLİ FİYAT RAPORU

1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KİYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																
Hisse Türk																
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			475.000	19,61	14/12/23			36,52	17.347.000	4,79	3,06	3,01
AKFGY	TL	AKFEN GYO A.Ş.		TREAKFG00012			8.000.000	2,369176	28/12/23			1,97	15.760.000	4,35	2,78	2,73
AKFGY	TL	AKFEN GYO A.Ş.		TREAKFG00012			-500.000	2,369176	29/12/23			1,97	-985.000	-0,27	-0,17	-0,17
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.		TRAAKGRT91O5			1.150.000	5,876822	23/11/23			5,25	6.037.500	1,67	1,07	1,05
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAASELS91H2			300.000	42,792598	14/12/23			44,98	13.494.000	3,73	2,38	2,34
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.		TREBIMM00018			105.000	156,64	20/11/23			300,75	31.578.750	8,74	5,55	5,48
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.		TREBION00012			800.000	17,80	18/12/23			17,20	13.760.000	3,80	2,43	2,39
COLLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.		TRECOLA00011			24.000	255,81	06/11/23			525,50	12.612.000	3,48	2,22	2,19
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI		TRAGARAN91N1			205.000	31,64	05/09/23			58,35	11.961.750	3,30	2,11	2,08
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.		TREGWIN00014			290.000	16,20	27/09/23			21,74	6.304.608	1,74	1,11	1,09
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.		TRAISCTR91N2			650.002	16,07	23/11/23			23,36	15.184.040	4,19	2,68	2,63
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.		TRAKCHOL91Q8			120.000	131,61	27/11/23			141,80	17.016.000	4,70	3,00	2,95
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)		TRAKRDMR91G7			275.000	25,12	23/11/23			23,76	6.534.000	1,81	1,15	1,13
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREMAVI00037			120.000	44,18	14/12/23			116,50	13.980.000	3,86	2,47	2,43
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.		TRAOTKAR91H3			31.000	214,53	23/11/23			425,50	13.190.500	3,64	2,33	2,29
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TREOZAK00014			750.000	6,16	27/11/23			7,68	5.760.000	1,59	1,02	1,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.		TREPEGS00016			10.000	432,90	23/11/23			649,50	6.495.000	1,79	1,15	1,13
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.		TRASAHOL91Q5			310.000	46,826535	27/11/23			60,45	18.739.500	5,18	3,31	3,25
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.		TRASISEW91Q3			1	35,360656	26/10/23			45,82	28	0,00	0,00	0,00
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.		TRETAVH00018			75.000	79,966468	14/12/23			107,50	8.062.500	2,23	1,42	1,40
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TRATCELL91M1			520.000	46,68	14/12/23			56,10	29.172.000	8,06	5,15	5,06

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31.12.2023 TARİHLİ FİYAT RAPORU

THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.		TRATHYAO91M5		55.000	100,35	14/12/23		228,60	12.573.000	3,47	2,22	2,18
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TRETRGY00018		330.000	22,54	23/11/23		31,70	10.461.000	2,89	1,85	1,81
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.		TRETTLK00013		550.000	22,49	14/12/23		24,36	13.398.000	3,70	2,36	2,32
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.S.		TRATUPRS91E8		45.000	55,15	23/11/23		143,00	6.435.000	1,78	1,13	1,12
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		TRAYKBNK91N6		700.000	18,80	27/11/23		19,54	13.678.004	3,78	2,41	2,37
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		TREISMD00011		360.001	12,74	23/11/23		32,00	11.520.025	3,18	2,03	2,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.		TREMGTI00012		40.000	158,41	06/11/23		335,00	13.400.000	3,70	2,36	2,32
AVPGY	TL	Avrupakent GYO		TREAVRK00024		550.000	55,08	29/12/23		38,78	21.329.000	5,89	3,76	3,70
AVPGY	TL	Avrupakent GYO		TREAVRK00024		-200.000	55,080000	28/12/23		38,78	-7.756.000	-2,14	-1,37	-1,35
BORLS	TL	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.		TREBORL00025		128.437	35,445200	29/12/23		33,00	4.238.421	1,17	0,75	0,74
BORLS	TL	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.		TREBORL00025		21.563	28,48	28/12/23		33,00	711.579	0,20	0,13	0,12
BORÇLANMA SENETLERİ														
Devlet Tahvili														
TRT180625T13	TL	HAZİNE	18/06/25	TRT180625T13	0,00	4.000.000	418,37	27/09/23	-1,82	405,40	16.215.983	42,15	2,86	2,81
Özel Sektör														
Özel Sektör Tahvil														
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	27/07/27	TRSTISB72712	20,77	1.000.000	100,00	16/06/23	35,83	105,50	1.055.037	2,74	0,19	0,18
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27	TRSVKFB92719	18,79	2.000.000	100,00	16/06/23	30,95	101,67	2.033.453	5,28	0,36	0,35
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	13/09/29	TRSTISB92918	15,06	5.000.000	100,00	16/06/23	32,75	100,95	5.047.699	13,12	0,89	0,88
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29	TRSVKFB92925	11,97	4.990.000	100,00	16/06/23	47,45	108,43	5.410.820	14,06	0,95	0,94
TRSYKKB92911	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/09/29	TRSYKKB92911	11,76	6.000.000	100,00	16/06/23	31,56	145,24	8.714.487	22,65	1,54	1,51
TPP														
TPP			02/01/24		43,05	1.004.718	43,05	29/12/23	1.004.718	42,59	1.004.718	100,00	0,18	0,17
Y.Fonu Türk														
AUODK - AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.ODAK KONUT	TL	AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş		TRYTALP00051		5.000	1.631,14	16/06/23		2.867,50	14.337.500	12,50	2,53	2,49

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31.12.2023 TARİHLİ FİYAT RAPORU

GAYRİMENKUL
YATIRIM FONU

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON REP-RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYOYKB00013	286.043.330	0,07	01/12/23	0,07	20.422.922	17,81	3,60	3,54
ACE GAMES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	TRYRGGS00494	3.509	997,56	16/06/23	2.159,17	7.576.518	6,61	1,34	1,31
TCF - TCF - TEB PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTEBP00351	14.190.162	1,44	01/12/23	1,49	21.179.101	18,47	3,74	3,67
TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTEBP00187	8.780.690	2,33	01/12/23	2,44	21.427.764	18,70	3,78	3,72
TPC - TEB PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTEBP00062	2.998.165	4,75	04/12/23	5,03	15.083.744	13,15	2,66	2,62
TYH - TEB PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDE YOĞUN FON)	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRMTYHWWWWW3	14.000.000	0,83	03/11/23	1,05	14.634.200	12,76	2,58	2,54
TÜREV											
Futures											
Kısa											
F_XU0301223	TL		TRVXIST03IX7	250	8.005	28/12/23	8.025,75	20.064.375	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı				50.759.800				50.759.800	100,00	8,95	
DİĞER											
Döviz											
EUR	EUR	EU	EUR	51	19,62	29/12/23	32,57	1.672	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED	USD	50.729	26,96	29/12/23	29,44	1.493.378	0,00	0,00	0,26

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31.12.2023 TARİHLİ FİYAT RAPORU

2. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	566.895.947		98
B. HAZIR DEĞERLER	1.505.974		0
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	10.923	1	
c) Diğer Hazır Değerler	1.495.051	99	
C.ALACAKLAR	10.782.396		2
a)Takastan Alacaklar Toplamı	10.197.693	100	2
i) T1 Alacakları	9.222.693		--
ii) T2 Alacakları	975.000		--
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	--		--
b) Diğer Alacaklar	584.703		
i) Diğer Alacaklar	520.474		
ii) Vergi Alacakları	--		--
iii) Mevduat Alacakları	--		--
iv) Temettu	64.229		0
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
D. BORÇLAR	(2.792.468)		(0)
a) Takasa Borçlar	(614.072)	22	
i) T1 Borçları	(614.072)		
ii) T2 Borçları	--		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	--		
iv) İhbarlı FonPay Takas	(1.011.251)		
b) Yönetim Ücreti	(1.137.101)	41	
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
d) İhtiyatlar	--	--	--
e) DİĞER_BORÇLAR	(12.752)	1	--