

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2024 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA 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 EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2024 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**

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 İçeren 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 2024 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 İçeren 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 rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

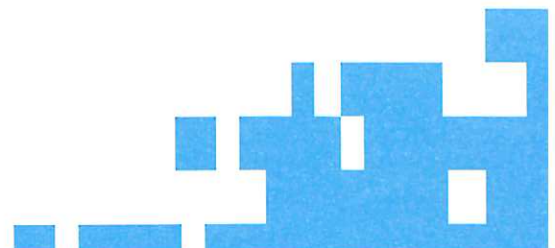
RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of RSM International



Necip Çakmakoglu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



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

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
BIOEN	TL		TREBION00012			1.600.000,00	18,777385	09/07/24	801005117020503120050		17,040000	27.264.000,00	6,44	3,13	3,50
GUBRF	TL		TRAGUBRF91E2			40.000,00	276,076239	24/12/24			287,000000	11.480.000,00	2,71	1,32	1,47
GUBRF	TL		TRAGUBRF91E2			100.000,00	287,000000	31/12/24			287,000000	28.700.000,00	6,77	3,29	3,69
GWIND	TL		TREGWIN00014			180.000,00	19,423940	28/05/24	801005175001252676400060		33,820000	6.087.600,00	1,44	0,70	0,78
GWIND	TL		TREGWIN00014			420.000,00	32,240714	30/12/24	801005175001252676400060		33,820000	14.204.400,00	3,35	1,63	1,82
ISCTR	TL		TRAISCTR91N2		0,18	7,666667	24/05/24	801005113430061240050			13,540000	2,44	0,00	0,00	0,00
KOZAA	TL		TREKOZA00014			1.100.000,00	65,540192	24/12/24	8010051100011513116430060		74,250000	81.675.000,00	19,28	9,38	10,49
KOZAA	TL		TREKOZA00014			-35.000,00	65,540192	30/12/24	8010051100011513116430060		74,250000	-2.598.750,00	-0,61	-0,30	-0,33
KOZAL	TL		TREKOAL00014			3.049.800,00	22,580000	31/12/24			22,580000	68.864.484,00	16,25	7,90	8,85
KRDMD	TL		TRAKRDMR91G7			210.000,00	25,033051	19/08/24	80100511000117941771740050		27,100000	5.691.000,00	1,34	0,65	0,73
MAVI	TL		TREMAVI00037			67.500,00	32,445313	22/11/24	801005110001777087910060		87,200000	5.886.000,00	1,39	0,68	0,76
MPARK	TL		TREMLPC00021			29.500,00	363,348017	19/08/24	8010051100011532426720060		382,000000	11.269.000,00	2,66	1,29	1,45
MPARK	TL		TREMLPC00021			17.000,00	371,611515	31/12/24	8010051100011532426720060		382,000000	6.494.000,00	1,53	0,74	0,83
SUWEN	TL		TRESUWN00022			650.000,00	29,185489	13/11/24	801005112250489370310060		30,720000	19.968.000,00	4,71	2,29	2,57
TAVHL	TL		TRETAVH00018			37.500,00	241,236453	22/11/24	801005112250631084240060		274,000000	10.275.000,00	2,43	1,18	1,32
TCELL	TL		TRATCELL91M1			240.000,00	85,910874	22/11/24	801005112250630895540060		92,800000	22.272.000,00	5,26	2,56	2,86
TRGYO	TL		TRETRGY00018			220.000,00	30,512771	22/11/24	8010051122501253858880060		63,750000	14.025.000,00	3,31	1,61	1,80
TRGYO	TL		TRETRGY00018			115.000,00	63,512023	31/12/24	8010051122501253858880060		63,750000	7.331.250,00	1,73	0,84	0,94
TUKAS	TL		TRATUKAS91A3			3.500.000,00	8,233081	01/10/24	80100511225018387941970050		7,020000	24.570.000,00	5,80	2,82	3,16
ULKER	TL		TREULKR00015			47.500,00	144,548544	22/11/24	801005112250630893200060		117,700000	5.590.750,00	1,32	0,64	0,72
ISMEN	TL		TREISMD00011			250.000,00	22,366945	31/05/24	801005175001270765620060		49,000000	12.250.000,00	2,89	1,41	1,57
ISMEN	TL		TREISMD00011			110.000,00	46,858124	31/12/24	801005175001270765620060		49,000000	5.390.000,00	1,27	0,62	0,69
MGROS	TL		TREMGTI00012			26.500,00	510,085094	22/11/24	801005110001777229950060		547,000000	14.495.500,00	3,42	1,66	1,86
EUREN	TL		TREEURN00030			4.600.000,48	5,361100	10/12/24	80100517500906030720060		4,890000	22.494.002,35	5,31	2,58	2,89
GRUP TOPLAMI						16.575.300,66									
BORÇLANMA SENETLERİ						16.575.300,66									
												423.678.238,79	100,00	48,62	54,42
												423.678.238,79	100,00	48,62	54,42
Devlet Tahvili															
TRT051033T12	TL	05/10/33	TRT051033T12	0,00		20.500.243,00	103,805000	22/05/24	786024120914613158		101,273120	20.761.235,61	47,64	2,38	2,67
GRUP TOPLAMI						20.500.243,00									
Özel Sektör															
Özel Sektör Tahvil															
TRSTISB72712	TL	27/07/27	TRSTISB72712	20,77		1.000.000,00	100,000000	16/06/23			106,749427	1.067.494,27	2,45	0,12	0,14
TRSVKFB92719	TL	06/09/27	TRSVKFB92719	18,79		2.000.000,00	100,000000	16/06/23			103,665281	2.073.305,61	4,76	0,24	0,27
TRSTISB92918	TL	13/09/29	TRSTISB92918	15,06		5.000.000,00	100,000000	16/06/23			101,870881	5.093.544,03	11,69	0,58	0,65
TRSVKFB92925	TL	14/09/29	TRSVKFB92925	11,97		4.990.000,00	100,000000	16/06/23			114,779839	5.727.513,97	13,14	0,66	0,74
TRSYKKBK92911	TL	20/09/29	TRSYKKBK92911	11,76		6.000.000,00	100,000000	16/06/23			147,579769	8.854.786,14	20,32	1,02	1,14
GRUP TOPLAMI						18.990.000,00									
GRUP TOPLAMI						18.990.000,00									
GRUP TOPLAMI						39.490.243,00									
T.REPO															
TRT120128T11	TL	02/01/25	TRT120128T11	48,62		50.133.205,48	48,620000	31/12/24	795127527436815511	50.133.205,48	48,730000	50.133.205,48	69,44	5,75	6,44
TRT120826T16	TL	02/01/25	TRT120826T16	48,62		2.005.328,22	48,620000	31/12/24	795127527436815495	2.005.328,22	48,730000	2.005.328,22	2,78	0,23	0,26
TRT120826T16	TL	02/01/25	TRT120826T16	48,62		20.053.282,19	48,620000	31/12/24	795127527436815503	20.053.282,19	48,730000	20.053.282,19	27,78	2,30	2,58
GRUP TOPLAMI						72.191.815,89									
GRUP TOPLAMI						72.191.815,89									
												72.191.815,89	100,00	8,28	9,28
												72.191.815,89	100,00	8,28	9,28
MEVDUAT															
TC ZIRAAT BANKASI	TL	03/01/25		48,75		29.533.234,72		25/11/24		31.067.389,43	48,750000	31.027.073,83	44,95	3,56	3,99
AKBANK T.A.Ş.	TL	03/01/25		50,25		36.113.082,97		25/11/24		38.046.760,96	50,250000	37.995.909,14	55,05	4,36	4,88
GRUP TOPLAMI						65.646.317,69									
												69.022.982,97	100,00	7,92	8,87
GRUP TOPLAMI						65.646.317,69									
												69.022.982,97	100,00	7,92	8,87
TPP															
TPP		02/01/25		48,65		50.133.287,67	48,650000	31/12/24	399277	50.133.287,67	48,630000	50.133.287,67	68,93	5,75	6,44

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

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP		02/01/25		48,60		22.600.024,33	48,600000	31/12/24	399279	22.600.024,33	48,630000	22.600.024,33	31,07	2,59	2,90
GRUP TOPLAMI						72.733.312,00						72.733.312,00	100,00	8,34	9,34
GRUP TOPLAMI DİĞER						72.733.312,00						72.733.312,00	100,00	8,34	9,34
Y.Fonu Türk AUODK - AURA PORTFÖY YÖNETİMİ															
A.Ş.ODAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM FONU DL2 - DENİZ PORTFÖY	TL		TRYTALP00051			4.000,00	1.631,142855	16/01/24			3.279,993115	13.119.972,46	11,22	1,50	1,69
İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU - İŞ PORTFÖY	TL		TRYDNZP01312			3.000.000,00	1,102931	27/12/24			1,266661	3.799.983,00	3,25	0,44	0,49
İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON	TL		TRYISPO00969			11.000.000,00	2,140724	27/12/24			2,367278	26.040.058,00	22,28	2,99	3,35
NVB - NEO PORTFÖY	TL		TRYVVG00412			11.000.000,00	2,025137	16/10/24			2,459331	27.052.641,00	23,14	3,10	3,48
İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU	TL		TRYVVG00412			11.000.000,00	2,025137	16/10/24			2,459331	27.052.641,00	23,14	3,10	3,48
PPI-YAPI KREDİ PORTFÖY	TL		TRYAPO00865			16.000.000,00	1,144137	27/12/24			1,173390	18.774.240,00	16,06	2,15	2,41
ÜÇÜNCÜ PARA PİYASASI (TL) FONU	TL		TRYAPO00865			16.000.000,00	1,144137	27/12/24			1,173390	18.774.240,00	16,06	2,15	2,41
REP-RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TL		TRYRGS00494			3.509,00	997,565768	16/06/23			2.451,081543	8.600.845,13	7,36	0,99	1,10
ACE GAMES GİRİŞİM SERMAYESİ	TL		TRYRGS00494			3.509,00	997,565768	16/06/23			2.451,081543	8.600.845,13	7,36	0,99	1,10
YATIRIM FONU	TL		TRYRGS00494			3.509,00	997,565768	16/06/23			2.451,081543	8.600.845,13	7,36	0,99	1,10
TKM TEB PORTFÖY	TL		TRMDMFWWWWW6			175.000.000,00	0,085011	27/12/24			0,111470	19.507.250,00	16,69	2,24	2,51
PARA PİYASASI FONU	TL		TRMDMFWWWWW6			175.000.000,00	0,085011	27/12/24			0,111470	19.507.250,00	16,69	2,24	2,51
GRUP TOPLAMI						216.007.509,00						116.894.989,59	100,00	13,41	15,03
GRUP TOPLAMI TÜREV						216.007.509,00						116.894.989,59	100,00	13,41	15,03
Futures															
Uzun															
F_AKBK0125	TL		TRVXIST04M70			4.600,00	67,980000	31/12/24	80105125119071406670060		67,320000	30.967.200,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS0125	TL		TRVXIST04N20			400,00	533,200000	31/12/24	80105125119071206850060		541,100000	21.644.000,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0125	TL		TRVXIST04MP3			16.000,00	14,680000	31/12/24	80105125750019296032030060		14,110000	22.576.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0125	TL		TRVXIST04ME7			1.100,00	130,650000	31/12/24	80105125750019256749060060		128,500000	14.135.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0125	TL		TRVXIST04MJ6			14.000,00	13,930000	31/12/24	80105125750019276843400060		13,990000	19.586.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0125	TL		TRVXIST04MV1			1.798,00	186,300000	31/12/24	801051251000119259255990060		185,300000	33.316.940,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0125	TL		TRVXIST04N61			3.600,00	100,750000	31/12/24	801051251000119258016610060		99,130000	35.686.800,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0125	TL		TRVXIST04ND7			550,00	293,250000	31/12/24	801051251225019398875240060		291,050000	16.007.750,00	0,00	0,00	0,00
F_TTKOM0125	TL		TRVXIST04NI6			3.000,00	45,840000	31/12/24	801051251225019376209820060		45,320000	13.596.000,00	0,00	0,00	0,00

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
F_XU0301224	TL		TRVXIST045B7			2.800,00	10.833,000000	31/12/24	8017012605718803600060		10.789,000000	302.092.000,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0125	TL		TRVXIST04NV9			7.500,00	31,900000	31/12/24	801051251225019399283230060		31,790000	23.842.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						55.348,00						533.450.190,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						55.348,00						533.450.190,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı															
VIOP Nakit Teminatı						73.443.895,83						73.443.896	100,00	8,43	
GRUP TOPLAMI						73.443.895,83						73.443.896	100,00	8,43	
GRUP TOPLAMI						73.443.895,83						73.443.896	100,00	8,43	
DİĞER															
Döviz															
EUR	EUR		EUR			51,34	19,628750	31/12/24			36,736200	1.886,04	0,00	0,00	0,00
USD	USD		USD			50.729,27	31,469109	31/12/24			35,280300	1.789.743,86	0,00	0,00	0,23
GRUP TOPLAMI						50.780,61						1.791.630	0,00	0,00	0,23
GRUP TOPLAMI						50.780,61						1.791.630	0,00	0,00	0,23
FON PORTFÖY DEĞERİ											871.543.115			100,00	

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

2. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	871.543.115		111,96
B. HAZIR DEĞERLER	1.817.248		0,23
a) Kasa	--	0,00	0,00
b) Bankalar	25.620	1,41	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	1.791.628	98,59	0,23
C.ALACAKLAR	38.184.108		4,91
a) Takastan Alacaklar Toplamı	36.151.109	100,00	4,64
i) T1 Alacakları	2.489.300		0,00
ii) T2 Alacakları	33.661.809		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	--		0,00
b) Diğer Alacaklar	2.032.999		0,26
i) Diğer Alacaklar	2.032.999		0,26
ii) Vergi Alacakları	--		0,00
iii) Mevduat Alacakları	--		0,00
iv) Temettu	--		0,00
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
D. BORÇLAR	-133.071.835		-17,09
a) Takasa Borçlar	-130.219.095	97,86	-16,73
i) T1 Borçları	-13.541.100		
ii) T2 Borçları	-116.677.995		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	--		
iv) İhbarlı FonPay Takas	--		
b) Yönetim Ücreti	-1.434.497	1,08	-0,18
c) Ödenecek Vergi	--	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	--	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-70.725	0,07	-0,01
i) Diğer Borçlar	-65.214		-0,01
ii) Denetim Reeskontu	-5.511		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-23.354	0,02	0,00
g) Krediler	--	0,00	0,00
h) Katılma belgesi borçları	-1.324.164		
FON TOPLAM DEĞERİ	<u>778.472.637,71</u>		
Toplam Pay Sayısı	200.000.000.000,000		
Dolaşımdaki Pay	2.108.120.757,232		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	197.891.879.242,768		
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 1,05		
BİRİM PAY DEĞERİ	<u>0,369273</u>		