

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE**  
**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA**  
**AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

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.  
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

**Diğer Husus**

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanan 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

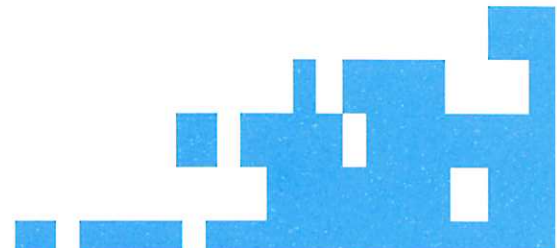
RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member of RSM International



Necip Çakmakoglu, SMMM  
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2025  
İstanbul, Türkiye

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



# NN HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### PERFORMANS SUNUŞ RAPORU’NUN HAZIRLANMA ESASLARI

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu’na (“Fon”) ait Performans Sunuş Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)”inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

#### A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ<br>Halka arz tarihi: 22 Eylül 2017                |               | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                           |
|------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla                                 |               | Fonun Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Portföy Yöneticileri                      |
| Fon Toplam Değeri                                                | 2,468,919,473 | Fonun yatırım amacı hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen fondur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Mustafa Kemal Özmen<br>Selim Bülbül       |
| Birim Pay Değeri                                                 | 0.189713      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Yatırımcı Sayısı                                                 | 30,371        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Tedavül Oranı %                                                  | 13.01%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
|                                                                  |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Portföy Dağılımı                                                 |               | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                           |
| Yabancı Hisse Senedi                                             | 30.36%        | Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Rehber’de belirtilen fon türlerinden herhangi birine girmez. Fon, değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırım yapan ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen fondur. Yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirilmesi konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını yapacağını düşünen katılımcılar için kurulmuştur. Portföy varlık yapısını piyasaların durumu ve konjonktüre bağlı olarak gerektiğinde değiştirmeye müsait yapıya sahip olan bir fondur. Fon orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu amaçla hem yurtiçi hem de yurtdışı piyasalarda, sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. Yabancı yatırım araçlarını fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80’i ve fazlası olamaz. Fon portföy değerinin en fazla %50’si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fonun karşılaştırma ölçütü; (%45) Nasdaq 100(Total Return) Endeksi + (%40) BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + (%10) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + (%5) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi (TL)’dir. |                                           |
| Hisse Senedi                                                     | 13.02%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Vadeli İşlemler Nakit Teminatları                                | 12.66%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Kıymetli Madenler Cinsinden İhraç Edilen Kamu Kira Sertifikaları | 10.62%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları                            | 9.29%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Yabancı Borsa Yatırım Fonları                                    | 8.06%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Kıymetli Madenler Cinsinden BYF                                  | 7.26%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Yatırım Fonları Katılma Payları                                  | 6.99%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Diğer                                                            | 1.74%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
|                                                                  |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Pay Senetlerinin Sektörel Dağılımı                               |               | Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | En Az Alınabilir Pay Adeti:<br>0,001 adet |
| Yabancı Teknoloji                                                | 30.36%        | Emeklilik yatırım fonunun işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa riski,Likidite riski, Operasyonel risk, Yoğunlaşma riski, Yasal risk ve İhraççı riskidir, Fon’a ait yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon’un tüm muhasebe ve takas işlemleri Kurucu nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon’un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Şirket tarafından yazılı hale getirilmiştir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                           |
| Metal Madencilik                                                 | 8.61%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Mali Kuruluşlar                                                  | 3.96%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
| Eğitim, Sağlık hizmetleri                                        | 0.45%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |
|                                                                  |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                           |

# NN HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

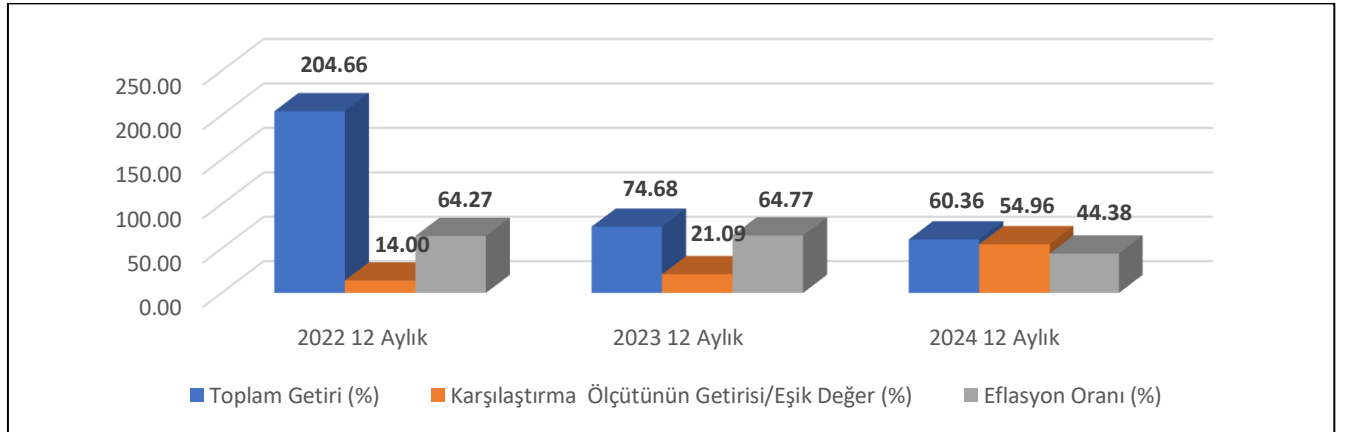
### B. PERFORMANS BİLGİSİ

| YILLAR     | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) (*) | Enflasyon Oranı (%) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri (TL) |
|------------|-------------------|------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------|
| 4.yıl 2020 | 25.48             | 11.64                                    | 25.15               | 1.06                                        | 0.03                                         | 0.05          | 39,107,283                                           |
| 5.yıl 2021 | 36.31             | 19.49                                    | 79.89               | 1.29                                        | 0.05                                         | 0.05          | 107,205,779                                          |
| 6.yıl 2022 | 204.66            | 14.00                                    | 64.27               | 1.44                                        | 0.03                                         | 0.28          | 490,649,512                                          |
| 7.yıl 2023 | 74.68             | 21.09                                    | 64.77               | 2.02                                        | 0.07                                         | 0.08          | 915,327,981                                          |
| 8.yıl 2024 | 60.36             | 52.99                                    | 44.38               | 0.62                                        | 0.84                                         | 0.01          | 2,468,919,473                                        |

(\*) Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.4632 s.kn. 17.3.i (30.05.2019 tarihli ve 32/756 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda yürürlüğe giren Fon Performans Değerlendirme Sistemi çerçevesinde, “Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi”, 2020-2023 yıllarında karşılaştırma ölçütünü oluşturan endekslerin dönem başı ve dönem sonu değer farklarının, ilgili endeksin ağırlığı nispetinde oranlanması suretiyle hesaplanmış; Sermaye Piyasası Kurulu’nun E-12233903-622.99-51573 sayılı yazısı çerçevesinde, 2024 itibarıyla karşılaştırma ölçütü ve eşik değeri birden fazla bileşenden oluşan ve izahnamesindeki yatırım stratejisinde yatırım yapılabilecek varlık sınıfları için yüzdesel aralık belirlenmiş olan emeklilik yatırım fonlarının karşılaştırma ölçütü/eşik değerinin getirisinin hesaplanmasında, ‘günlük ağırlıklandırılmalı bileşik getiri’ yöntemi kullanılmaya başlanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

### GETİRİ GRAFİĞİ



# NN HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### C. DİPNOTLAR

- 1) Fon portföy yönetimi hizmeti TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 2 Kasım 1999 tarih ve 428025-375607 sicil numarası ile Ana Sözleşmesi'nin Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmesi suretiyle kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31. maddesi hükümlerine uygun olarak 3 Ocak 2000 tarihinde Portföy Yöneticiliği ve 12 Mayıs 2004 tarihinde Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi almıştır. Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği'ne uyum çerçevesinde, TEB Portföy Yönetimi A.Ş. nin 03/01/2000 tarih ve PYŞ/PY/8-3 sayılı portföy yöneticiliği ve 12.05.2004 tarih ve PYŞ/YD/6 yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilerek, Portföy Yönetimi A.Ş.' ye Kanun'un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 15/06/2015 tarih ve PYŞ.PY.22-YD.11/524 sayılı portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgesi verilmiştir. Şirket Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in Ana Sözleşmesi'nde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in başlıca faaliyet alanı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yerli ve yabancı yatırım fonlarının yönetilmesi, kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatı ile portföy yönetimi hizmeti ve yurt dışında kurulu fonlara yatırım danışmanlığı hizmeti verilmesidir.

#### 2) Şirket'in Faaliyet Kapsamı

**Bireysel Emeklilik Sistemi;** mevcut sosyal güvenlik sistemimizi tamamlayıcı nitelikte olmak üzere, bireylere emeklilik döneminde ilave bir gelir sağlayarak refah düzeylerinin yükseltilmesine yardımcı olmak amacıyla kurulmuş, tamamen gönüllülük esasına dayalı bir sistemdir.

**Emeklilik yatırım fonu;** emeklilik için ödenen katkı paylarının yatırıma yönlendirildiği bir yatırım fonudur. Emeklilik şirketleri tarafından kurulur. Portföy yönetim şirketlerince yönetilir.

Bu fonlar Bireysel Emeklilik Sistemi'ne ödenen katkı paylarının değerlendirilmesi için ve işletilmesi amacıyla özel olarak kurulur. Sadece Bireysel Emeklilik Sistemi'ne giren kişiler tarafından satın alınabilir. Emeklilik yatırım fonlarının elde etmiş olduğu kazançlara stopaj uygulanmamaktadır. Daha uzun vadeli yatırım stratejileri ile yönetilmektedir.

- 3) Bu fon, Değişken fondur ve bu formda belirlenen risk profilindeki katılımcılara yöneliktir. Fon portföyü Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fonun yatırım amacı hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen fondur. Değişken emeklilik fonu, portföy varlık yapısını piyasaların durumu ve konjonktüre bağlı olarak gerektiğinde son derece hızlı ve ani şekilde değiştirmeye müsait yapıya sahip olan bir fondur. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 5 ila 7 aralığında kalacaktır.
- 4) Fon 01.01.2024 – 31.12.2024 döneminde net %60.36 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %52.99 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %7.38 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen Varlık Dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

**NN HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.**  
**İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

- 5) Fon’un 01 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemindeki getirisine “B. Performans Bilgileri” bölümünde yer verilmiştir.
- 6) 01 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

|                                              |               |
|----------------------------------------------|---------------|
| Toplam Giderler (TL)                         | 42,386,845    |
| Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)             | 1,737,759,381 |
| Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri (%) | 0.024         |

- 7) Fon’un karşılaştırma ölçütü %45 Nasdaq 100 (Total Return) Endeksi + %40 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi (TL)’dir.
- 8) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca, 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun’la Gelir Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.
- 9) 01 Ocak – 31 Aralık 2024 döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu 0.01 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.
- 10) Yönetim Ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı Dipnot 7’de açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki gibidir:

| <b>Yönetmelik (*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b> | <b>01.01.2024 - 31.12.2024</b> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Yönetim Ücreti                                                     | 38,320,736                     |
| Saklama Ücreti                                                     | 583,879                        |
| Denetim Ücretleri                                                  | 32,530                         |
| Kurul Ücretleri                                                    | 233,522                        |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                  | 1,989,492                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                 | 1,226,686                      |
| <b>Toplam Giderler</b>                                             | <b>42,386,845</b>              |

(\*) 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”

**NN HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.**  
**İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

- 11)** Sermaye Piyasası Kurulu’nun 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getirisi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                           |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat                                               | 60.36% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)                                                                                                | 2.44%  |
| Azami Toplam Gider Oranı                                                                                                                  | 2.28%  |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)                                                                                        | 0.16%  |
| Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - <u>Dönem içinde</u> kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) | 2.28%  |
| Brüt Getiri                                                                                                                               | 62.64% |

(\*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(\*\*) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.