

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK
YATIRIM FONU

1 OCAK-31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer / net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer / net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2021

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup	Toplam
														(%)	(%)
A. PAY	AKBANK T.A.S.		AKBNK			1.200.000	5,85	01/12/20				6,93	8.316.000	7,50	2,32
	ARCLK		ARCLK			70.000	16,57	19/11/20				30,40	2.128.000	1,92	0,59
	ASELS		ASELS			176.000	11,84	17/11/20				18,25	3.212.000	2,90	0,90
	BIMAS		BIMAS			124.100	35,98	04/03/20				75,50	9.369.550	8,45	2,62
	EMLAK KONUT GYO		EKGYO			19.000	1,17	18/03/20				2,14	40.660	0,04	0,01
	ENKAI		ENKAI			243.040	5,55	29/05/20				7,37	1.791.206	1,62	0,50
	EREGL		EREGL			690.000	7,80	18/03/20				14,93	10.301.700	9,29	2,88
	FROTO		FROTO			29.000	54,95	19/03/20				126,00	3.654.000	3,30	1,02
	GARANTİ BANKASI A.S.		GARAN			1.100.000	8,60	28/12/20				10,37	11.407.000	10,32	3,19
	GARANTİ BANKASI A.S.		GARAN			100.000	10,09	30/12/20				10,37	1.037.000	0,94	0,29
	T.İŞ BANKASI A.S.		ISCTR			550.000	5,05	26/11/20				7,00	3.850.000	3,47	1,08
	KCHOL		KCHOL			218.000	14,06	09/01/20				21,12	4.604.160	4,15	1,29
	KOZAL		KOZAL			50.000	40,03	10/06/20				96,70	4.835.000	4,36	1,35
	KRDMD		KRDMD			295.000	3,48	18/03/20				5,78	1.705.100	1,54	0,48
	MİGROS TİCARET A.Ş.		MGROS			25.500	15,74	16/03/20				42,80	1.091.400	0,98	0,30
	OTKAR		OTKAR			2.750	104,03	18/03/20				318,40	875.600	0,79	0,25
	PETKM		PETKM			450.000	2,85	20/11/20				4,98	2.241.000	2,02	0,63
	PEGASUS A.Ş.		PGSUS			17.500	43,05	31/12/20				74,60	1.305.500	1,18	0,36
	SAHOL		SAHOL			350.000	7,96	18/03/20				11,46	4.011.000	3,62	1,12
	SISE		SISE			618.800	5,34	05/10/20				7,31	4.523.426	4,08	1,26
	TAV		TAVHL			35.000	25,66	16/03/20				21,30	745.500	0,67	0,21
	TCELL		TCELL			570.000	13,82	29/12/20				16,10	9.177.000	8,28	2,56
	THYAO		THYAO			275.000	14,70	16/03/20				12,91	3.550.250	3,20	0,99
	TEKFEN		TKFEN			58.000	21,42	11/12/19				16,59	962.220	0,87	0,27
	TOASO		TOASO			50.000	22,71	18/11/20				33,92	1.696.000	1,53	0,47
	TSKB		TSKB			457.001	0,90	18/09/20				1,78	813.461	0,73	0,23
	TURK TELEKOM		TTKOM			180.000	4,41	16/03/20				8,54	1.537.200	1,39	0,43
	TUPRAŞ		TUPRS			50.000	112,47	13/11/20				108,00	5.400.000	4,87	1,51
	ULKER		ULKER			60.000	17,20	30/12/20				23,14	1.388.400	1,25	0,39
	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		VAKBN			250.000	4,29	16/11/20				4,71	1.177.500	1,06	0,33
	YATAS		YATAS			27.001	7,69	11/12/19				14,45	390.164	0,35	0,11
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.		YKBNK			1.200.000	2,22	26/11/20				3,08	3.696.001	3,33	1,03
GRUP TOPLAM						9.540.692							110.832.998	100,00	30,97
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili															
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	17/02/21	TRT170221T12	24,71		15.500.000	92,28	14/05/19	15,07			103,58	16.055.247	6,59	4,49
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	14/04/21	TRT140421T13	10,31		9.200.000	88,94	05/02/20	15,60			96,11	8.841.802	3,63	2,47
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	19/05/21	TRT190521T17	10,80		16.049.000	99,62	07/03/18	15,77			99,63	15.990.226	6,56	4,47
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	20/10/21	TRT201021T25	11,53		35.000.000	103,95	13/11/19	16,29			101,46	35.510.889	14,56	9,90
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	23/02/22	TRT230222T13	3,36		8.200.000	121,98	30/09/15	1,15			250,66	20.554.019	8,43	5,74
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	20/04/22	TRT200422T14	9,11		12.700.000	94,67	16/11/18	10,84			99,85	12.680.382	5,20	3,54
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	04/05/22	TRT040522T13	13,57		27.600.000	98,35	12/08/20	15,36			94,72	26.142.773	10,72	7,30
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	26/10/22	TRT261022T10	1,63		3.200.000	117,86	31/12/14	1,62			239,83	7.674.410	3,15	2,14
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	18/01/23	TRT180123T10	11,44		8.500.000	97,43	09/01/20	14,42			102,61	8.722.224	3,58	2,44
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	27/09/23	TRT270923T11	9,76		1.200.000	101,14	17/05/18	14,24			91,36	1.096.286	0,45	0,31
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	20/03/24	TRT200324T13	9,38		500.000	110,76	08/03/18	13,91			95,21	476.074	0,20	0,13
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	29/01/25	TRT290125T15	2,31		4.500.000	100,23	05/02/20	1,80			115,20	5.184.111	2,13	1,45
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	12/03/25	TRT120325T12	16,32		8.000.000	69,50	30/11/18	13,37			86,85	6.947.946	2,85	1,94
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	16/04/25	TRT160425T17	2,28		800.000	97,54	29/04/15	1,84			195,89	1.567.147	0,64	0,44
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	11/02/26	TRT110226T13	10,19		2.600.000	108,48	19/12/18	12,85			97,23	2.528.102	1,04	0,71
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	04/11/26	TRT041126T11	14,34		11.043.000	100,70	15/01/20	9,74			101,43	11.200.891	4,59	3,13
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	05/05/27	TRT050527T17	9,79		300.000	101,86	16/09/20	9,96			100,43	301.299	0,12	0,08
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	11/08/27	TRT110827T16	12,33		1.900.000	94,40	19/12/19	12,90			95,24	1.809.589	0,74	0,50

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup	Toplam
														(%)	(%)
ARA GRUP TOPLAM						166.792.000							183.283.416	75,18	51,18
Özel Sektör Finansman Bonosu	DENİZ FAKTORING	29/01/21	TRFDZFK12117	14,12		500.000	98,85	30/12/20	15,07			99,04	495.216	0,20	0,14
	DENİZ BANK A.Ş.	10/06/21	TRFDZBK62111	9,50		3.500.000	91,35	11/06/20	20,02			92,45	3.235.809	1,33	0,90
	DENİZ BANK A.Ş.	21/01/22	TRSDZBK12218	10,75		2.500.000	85,69	03/07/20	10,45			90,12	2.252.937	0,92	0,63
ARA GRUP TOPLAM						6.500.000							5.983.962	2,45	1,67
Özel Sektör Tahvil	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	23/02/21	TRSEN RJ22110	5,75		10.000.000	113,81	31/12/18	4,10			169,87	16.986.627	6,97	4,75
	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	23/03/21	TRSIGY32111	15,68		2.730.000	100,00	27/03/18	16,75			100,61	2.746.763	1,13	0,77
	MİGROS TİCARET A.Ş.	20/12/21	TRSMGTIA2118	12,99		6.930.000	100,00	23/12/19	19,56			100,69	6.977.862	2,86	1,95
	AKYATIRIM	20/01/22	TRSTTLK12216	11,65		600.000	100,00	14/12/20	14,91			100,81	604.889	0,25	0,17
	AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	11/05/22	TRSYAZI52216	10,24		3.500.000	100,00	13/05/20	16,48			102,30	3.580.600	1,47	1,00
	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	TRSMGTI62210	10,12		5.390.000	100,00	10/06/20	16,21			101,07	5.447.417	2,23	1,52
	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	30/03/23	TRSENSA32314	6,63		11.800.000	108,44	26/12/18	3,55			154,15	18.189.441	7,46	5,08
ARA GRUP TOPLAM						40.950.000							54.533.599	22,37	15,24
GRUP TOPLAM						214.242.000							243.800.976	100,00	68,09
D. TERS REPO	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	04/01/21	TRT070727T13	18,00		2.003.945	18,00	31/12/20			1.219.395	17,96	2.003.945	100,00	0,56
GRUP TOPLAM						2.003.945							2.003.945	100,00	0,56
E. TPP	Takasbank Borsa Para Piyasası	04/01/21		17,80		955.861	17,80	31/12/20		221199		17,97	955.861	100,00	0,27
GRUP TOPLAM						955.861							955.861	100,00	0,27
F. DİĞER															
Yatırım Fonu	Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.		GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZİÇİ VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU			365.000	1,00	14/12/20				1,0019	365.691	100,00	0,10
GRUP TOPLAM						365.000							365.691	100,00	0,10
G. VIOP NAKİT TEMİNATI						47.645							47.645	100,00	0,01
GRUP TOPLAM						47.645							47.645	100,00	0,01
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						227.155.143							358.007.116		100,00

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

Bağımsız Denetimden Geçmiş			
31 December 2020			
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	358.007.116	100,00	100,23
B. HAZIR DEĞERLER (+)	15.383	100,00	0,00
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	15.383	100,00	0,00
c) Diğer Hızır Değerler	-	-	-
C.ALACAKLAR (+)	907.059	100,00	0,25
a) Takastan Alacaklar	907.059	100,00	0,25
b) Diğer Alacaklar	-	-	-
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	-	-	-
D. BORÇLAR (-)	1.995.223	100,00	0,49
a) Takasa Borçlar	1.262.181	63,26	0,28
b) Yönetim Ücreti	721.907	36,18	0,20
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
ç) İhtiyatlar	-	-	-
d) Krediler	-	-	-
e) Diğer Borçlar	427	0,02	0,00
f) Kayda Alma Ücreti	10.708	0,54	0,00
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	356.934.335		100,00
Toplam Pay Sayısı	200.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	188.106.930.245		