

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Metlife Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Kurucu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Metlife Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Fon Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon Yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Fon Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece fonun sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varınamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir. Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasında, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak-31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özlem Gören Güçdemir'dir.

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2021

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-29

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2021	2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	473.816	971.244
Takas Alacakları	5	-	907.059
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	23	56.476	47.645
Ters Repo Alacakları	5	18.021.008	2.003.945
Finansal Varlıklar	19	366.683.515	354.999.665
Toplam Varlıklar (A)		385.234.815	358.929.558
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	992.250	1.262.583
Diğer Borçlar	5	802.024	732.640
Toplam Yükümlülükler (Toplam			
Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		1.794.274	1.995.223
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		383.440.541	356.934.335

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2021	2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	39.743.532	34.960.477
Temettü Gelirleri	12	3.985.280	1.134.445
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	6.131.725	165.314
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	21.639.600	14.931.768
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	68	-
Esas Faaliyet Gelirleri		71.500.205	51.192.004
Yönetim Ücretleri	8	(7.915.612)	(7.788.891)
Saklama Ücretleri	8	(39.100)	(34.375)
Denetim Ücretleri	8	(29.789)	(814)
Kurul Ücretleri	8	(42.814)	(41.878)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(63.522)	(61.906)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(7.182)	(12.354)
Esas Faaliyet Giderleri		(8.098.019)	(7.940.217)
Esas Faaliyet Karı		63.402.186	43.251.788
Net Dönem Karı (A)		63.402.186	43.251.788
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		63.402.186	43.251.788

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Carli Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referanları	2021	2020
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		356.934.335	360.025.733
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	63.402.186	43.251.788
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	56.928.336	54.455.256
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(93.824.315)	(100.798.442)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		383.440.541	356.934.335

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		36.214.898	46.859.190
Net Dönem Karı/(Zararı)		63.402.186	43.251.788
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(65.552.066)	(51.016.591)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(39.743.532)	(34.960.477)
Faiz Tahakkukları ile İlgili Düzeltmeler	23	(183.654)	10.099
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.985.280)	(1.134.445)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(21.639.600)	(14.931.768)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.364.034)	18.529.071
Teminata verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki (Artış)/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	23	(8.831)	6.496.928
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(15.110.004)	29.087.882
Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	(200.949)	1.097.693
Finansal Varlıklardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	19	9.955.750	(18.153.432)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		43.728.812	36.094.922
Alınan Faiz	12	39.743.532	34.960.477
Alınan Temettü	12	3.985.280	1.134.445
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(36.895.979)	(46.343.186)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	56.928.336	54.455.256
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(93.824.315)	(100.798.442)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(681.081)	516.004
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(681.081)	516.004
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	23	964.748	448.744
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	23	283.666	964.748

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. GENEL BİLGİLER

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") emeklilik yatırım fonudur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Rüzgarlıbahçe Mahallesi, Çam Pınarı Sokak. Kavacık Ticaret Merkezi, B Blok, No: 1, 34805 Kavacık,
Beykoz/İstanbul

Yönetici:

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mh. Büyükdere Cd. No:141 Kat: 19 Torun Tower Esentepe/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi No:4 34467 Sarıyer/İstanbul

Aracı Kurum:

Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9 34394 Şişli/İstanbul

Denizbank A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9 34394 Şişli/İstanbul

Fon'un süresi

Fon süresiz olup, 9 Temmuz 2009 tarihinde kurulmuş ve 18 Kasım 2009 tarihinde halka arz edilmiştir.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2022 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TFRS'ye ve SPK'ca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı Para

Fon'un değerlendirme tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde finansal tabloları etkileyen muhasebe politikası değişikliği yoktur. Tespit edilen önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Fon yönetimi, bu değişikliklerin Fon'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıldan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar (Devamı)

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreci bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16'nın Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklikte "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelirkaydetmektedir.

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2,28'i (yüzdeikivirgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, Fon'un malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılmaması için şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,00605 (milyondaaltıvirgülbüş) [yıllık yaklaşık %2,21 (yüzdeikivirgülyirmibir)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini "GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Kayıtlara ilk alındıktan sonra GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)" hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "ters repo alacakları" olarak kaydedilir.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri:

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan:

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıttak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun fon kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Uygulanan değerleme ilkeleri (devamı):

(3) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir. Katılma payı işlemleri günlük olarak Takasbank'a bildirilir ve katılma payları Takasbank nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılacak dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34 üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine ret ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve yöneticisi de Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Fon yönetim ücretleri)	750.983	685.811
Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücretleri)	39.525	36.095
	790.508	721.907

Yönetim ücretleri

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00675'inden (milyondaaltmışvirgülbir) oluşan [yıllık yaklaşık %2,21 (yüzdeiki virgülyirmibir)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaştırılır.

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Fon yönetim ücretleri)	7.519.831	7.399.446
Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücretleri)	395.781	389.445
	7.915.612	7.788.891

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 - ALACAK VE BORÇLAR

<u>Alacaklar</u>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takas Alacakları	-	907.059
Ters Repo Alacakları	18.021.008	2.003.945
	18.021.008	2.911.004

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı %14,20 ve olup, vadesi 3 Ocak 2022'dir (31 Aralık 2020: %18,00 ve olup, vadesi 4 Ocak 2021'dir).

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

<u>Borçlar</u>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	790.508	721.907
Takas Borçları	992.250	1.262.583
Diğer Borçlar	11.516	10.733
	1.794.274	1.995.223

6 – BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için vermiş olduğu teminatlar 56.475,61 TL'dir.(31 Aralık 2020: 47.644,78 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü 18.021.008 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.003.945TL).

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4) ⁽¹⁾	7.915.612	7.788.891
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri ⁽²⁾	63.522	61.906
Kurul Ücretleri	42.814	41.878
Saklama Ücretleri	39.100	34.375
Denetim Ücretleri	29.789	814
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7.182	12.354
	8.098.019	7.940.217

⁽¹⁾ Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,00605'inden (milyondaaltmışvirgülbirbeş) oranında fon işletim gider kesintisi tahakkuk ettirmektedir.

⁽²⁾ Fon yapmış olduğu işlem türüne göre işlemin toplam tutarı üzerinden;

- Hisse senetleri alım satım işlemlerinde, %0,20 (Bindeyirmi) + BMV,
- Ters repo işlemlerinde, O/N işlemlerde %0,0105 (Yüzbindebirvirgülsıfırbeş) + BMV diğer vadelerde %0,0420 (Yüzbindedörtvirgülyirmi) + BMV,
- Vadeli işlemler ve opsiyon piyasası işlemlerinde, %0,10 (Bindeon) + BMV ,
- Kıymetli maden piyasası işlemlerinde, %0,12 (Bindeoniki) + BMV,
- Takasbank para piyasası ("TPP") işlemlerinde %0,0262 (Yüzbindeiki virgülahtmışiki) + BMV (TPP işlemlerinden elde edilen faiz gelirine ilişkin BSMV tutarı kadar oluşan masraf fona borç olarak kaydedilmekte ve Aracı Kurum'a ödenmektedir),
- Sabit getirili menkul kıymet komisyonu: BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifi geçerli olup, aracı kuruma ise %0,00210 (yüzbindeiki virgülon) + BMV ödenir.

9 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon Toplam Değeri:	383.440.541 TL	356.934.335 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	10.743.182.383	11.893.069.755
Birim Pay Değeri:	0,035692 TL	0,030012 TL

	2021 Adet	2021 Tutar TL	2020 Adet	2020 Tutar TL
Açılış	11.893.069.755	135.732.707	13.593.572.903	182.075.893
Satışlar	1.787.615.051	56.928.336	1.992.413.975	54.455.256
Geri Alışlar	(2.937.502.423)	(93.824.315)	(3.692.917.123)	(100.798.442)
31 Aralık	10.743.182.383	98.836.728	11.893.069.755	135.732.707

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 383.440.541 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 356.934.335 TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 63.402.186 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 43.251.788 TL artış).

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	356.934.335	360.025.733
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	63.402.186	43.251.788
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	56.928.336	54.455.256
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(93.824.315)	(100.798.442)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	383.440.541	356.934.335

Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

11 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	383.440.541	356.934.335
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	383.440.541	356.934.335
Fark	-	-

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 – HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>		
Faiz Gelirleri	39.743.532	34.960.477
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	21.639.600	14.931.768
Temettü Gelirleri	3.985.280	1.134.445
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	6.131.725	165.314
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Dipnot 13)	68	-
	71.500.205	51.192.004

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler	68	-
	68	-

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	914	318
Hizmet Giderleri	5.958	7.202
Tescil Giderleri	-	2.165
Noter ve Tasdik Giderleri	310	2.668
	7.182	12.354

14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

16 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 – TÜREV ARAÇLAR

Fon, yatırım stratejisine uygun olarak, 5 Mayıs 2014 tarihinde alınan Fon Kurulu kararı ve eki olan "Vadeli İşlem Esasları" doğrultusunda, türev araçlarda piyasa koşullarının gerektirdiği durumlarda koruma ve yatırım amaçlı olarak pozisyon alılabilmekte olup, ilgili karar gereği borsa dışı vadeli işlem sözleşmelerine taraf olunmayacaktır. Bununla birlikte, 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile Fon'un portföyünde vadeli işlemler borsasında açılmış pozisyon bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

18 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulamamıştır.

19 - FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	366.683.515	354.999.665
	366.683.515	354.999.665
	31 Aralık 2021	
	Maliyet değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma senetleri		
Devlet tahvilleri	144.375.217	160.041.807
Özel sektör tahvilleri	37.732.862	47.469.341
Finansman Bonosu	19.438.750	20.264.993
Diğer finansal varlıklar		
Yatırım fonları	2.622.862	2.791.622
Borsada işlem gören hisse senetleri	78.384.164	136.115.752
	282.553.855	366.683.515
	31 Aralık 2020	
	Maliyet değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma senetleri		
Devlet tahvilleri	164.740.120	183.283.416
Özel sektör tahvilleri	43.326.164	54.533.599
Finansman Bonosu	5.833.624	5.983.962
Diğer finansal varlıklar		
Yatırım fonları	365.000	365.691
Borsada işlem gören hisse senetleri	78.229.121	110.832.998
	292.494.029	354.999.665

31 Aralık 2021 tarihinde ticari amaçla elde tutulan devlet tahvillerinin, özel sektör tahvillerinin ve finansman bonosunun yıllık faiz oranları %1,63 ve %36,45 arasındadır (31 Aralık 2020: yıllık faiz oranları %1,63 ve %24,71 arasındadır).

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

		<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Sabit Faizli Araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	197.113.959	99.289.128
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	30.662.182	144.511.848
		<u>227.776.141</u>	<u>243.800.976</u>

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2021				
Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	1%	Yukarı	306.622	306.622
		Aşağı	(306.622)	(306.622)
31 Aralık 2020				
Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	1%	Yukarı	1.445.118	1.445.118
		Aşağı	(1.445.118)	(1.445.118)

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Fiyat riski

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin ve yatırım fonlarının piyasa fiyatlarında %10 değer artış/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
		Kar veya zarar	Kar veya zarar
	Endeksteiki değişim	tablosu	tablosu
BİST -100	%10	13.611.575	11.083.300
Yatırım Fonları	%10	279.162	36.569

Likidite riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

		Sözleşme				
		uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Takas borçları	992.250	992.250	992.250	-	-	-
Diğer borçlar	802.024	802.024	802.024	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.794.274	1.794.274	1.794.274	-	-	-

31 Aralık 2020

		Sözleşme				
		uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Takas borçları	1.262.583	1.262.583	1.262.583	-	-	-
Diğer borçlar	732.640	732.640	732.640	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.995.223	1.995.223	1.995.223	-	-	-

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ⁽¹⁾	Finansal Varlıklar ⁽²⁾	Diğer ⁽³⁾
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽⁴⁾	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2021							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	18.021.008	-	-	10.435	227.776.141	519.857
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	18.021.008	-	-	10.435	227.776.141	519.857
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(1) Banka mevduatları vadesizdir.

(2) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

(3) Borsa para piyasası alacakları ve teminat olarak verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

(4) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽⁴⁾	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽⁵⁾	Bankalardaki	
Mevduat ⁽¹⁾					Finansal Varlıklar ⁽²⁾	
31 Aralık 2020						Diger ⁽³⁾
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	2.003.945	-	907.059	15.383	1.003.506
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değerleri	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net değerleri	-	2.003.945	-	907.059	15.383	1.003.506
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

- (1) Banka mevduatları vadesizdir.
(2) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.
(3) Borsa para piyasası alacakları ve teminat olarak verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.
(4) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.
(5) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

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

Finansal Araç Kategorileri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2021					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.435	-	-	10.435	23
Borsa Para Piyasası	463.381	-	-	463.381	23
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	56.476	-	-	56.476	23
Ters Repo Alacakları	18.021.008	-	-	18.021.008	5
Takas Alacakları	-	-	-	-	5
Finansal Varlıklar	-	366.683.515	-	366.683.515	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	992.250	992.250	5
Diğer Borçlar	-	-	802.024	802.024	5
		Gerçeğe uygun değer farkı	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler		
	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		Defter değeri	Not
31 Aralık 2020					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	15.383	-	-	15.383	23
Borsa Para Piyasası	955.861	-	-	955.861	23
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	47.645	-	-	47.645	23
Ters Repo Alacakları	2.003.945	-	-	2.003.945	5
Takas Alacakları	907.059	-	-	907.059	5
Finansal Varlıklar	-	354.999.665	-	354.999.665	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	1.262.583	1.262.583	5
Diğer Borçlar	-	-	732.640	732.640	5

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz. Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır. Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	160.041.805	-	-	160.041.805
Hisse senetleri	136.115.753	-	-	136.115.753
Özel sektör tahvilleri	30.597.194	16.872.148	-	47.469.342
Finansman bonoları	-	20.264.993	-	20.264.993
Yatırım fonları	2.791.622	-	-	2.791.622
Toplam	329.546.374	37.137.141	-	366.683.515

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	-	183.283.416	-	183.283.416
Hisse senetleri	110.832.998	-	-	110.832.998
Özel sektör tahvilleri	604.889	53.928.710	-	54.533.599
Finansman bonoları	-	5.983.962	-	5.983.962
Yatırım fonları	365.691	-	-	365.691
Toplam	111.803.578	243.196.088	-	354.999.665

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2021			2020		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	26.781	-	26.781	25.000	-	25.000

22 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

23 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	10.435	15.383
Vadesiz mevduat	10.435	15.383
Borsa para piyasası (*)	463.381	955.861
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri	56.476	47.645
	530.292	1.018.889

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un borsa para piyasasından alacaklarının faiz oranı %10,00 olup, vadesi 3 Ocak 2022'dir (31 Aralık 2020: Faiz oranları %17,80 olup, vadesi 1 Ocak 2021'dir).

Fon'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler, borsa para piyasası alacakları ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	530.292	1.018.889
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (-)	(56.476)	(47.645)
Faiz tahakkukları	(190.150)	(6.496)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	283.666	964.748

24 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

25 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK-31 ARALIK 2021 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 2021 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 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2022

MIHE - DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

A. FON PORTFÖY DEĞERİ	TUTAR (TL)	GRUP %	FON TOPLAM DEĞERİ	FON TOPLAM DEĞERİ
B. HAZİR DEĞERLER	385.224.380,67	100,47	Toplam Pay Sayısı	383.440.541,00
a) Kasa	10.434,67	0,00	Dolaşımdaki Pay	200.000.000.000,000
b) Bankalar	10.434,67	100,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	10.743.182.382,586
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00		189.256.817.617,414
C. ALACAKLAR	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 5,37
a) Takas Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	BİRİM PAY DEĞERİ	0,035692
i) T1 Alacakları	0,00	0,00	Günlük Vergi	69.586,55
ii) T2 Alacakları	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	0,035678
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00	0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,00
b) Diğer Alacaklar	0,00	0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,039240
i) Diğer Alacaklar	0,00	0,00	Getiri (%)	
ii) Vergi Alacakları	0,00	0,00		
iii) Menkulat Alacakları	0,00	0,00		
iv) Temettü	0,00	0,00		
D. BORÇLAR	-1.794.273,84	-0,47	USD TCMB ALIS KURU	13,3280
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	EURO TCMB ALIS KURU	15,0867
i) T1 Borçları	0,00	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00	0,00		
iv) İhbarlı FonPay Takas	-992.250,20	-0,21		
b) Yönetim Ücreti	-790.508,26	44,06		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-12,16	0,00		
i) Diğer Borçlar	-12,16	0,00		
ii) Denetim Reeskontu	0,00	0,00		
ñ) Kayda Alma Ücreti	-11.503,22	0,64		
g) Krediler	0,00	0,00		

MHE - DENGEL DEĞİŞKEN EYF

MHE - DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KİMET	DOVİZ	İHRACAT KURUM	VADE TARİHİ	VADE GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAZ ORANI	FAZ ORANI	BRİMALİS FİYATI	SATIN ALIS TARİHİ	İÇ İSKONTO TUTARI	REPO TEMİNAT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM MİFTD (GÖRE)	TOPLAM GÖRE	
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
AFES	TL	AFES			TRAFFES91A9	65.500,00	25.285550	17/03/21							29.620000	1.940.110,00	1,43	0,50	0,51	
ANKBN	TL	ANKBN T.A.S.			TRAANKBN1N6	790.000,00	5.618419	09/12/21							7.200000	6.668.000,00	1,48	1,48	1,48	
ARCLK	TL	ARCLK			TRAARCLK91H5	55.000,00	16.673507	12/03/21							48.400000	2.862.000,00	1,96	0,69	0,69	
ASELS	TL	ASELS			TRAASELS91H2	178.000,00	11.838833	17/11/20							20.880000	3.674.860,00	2,70	0,95	0,96	
BMAS	TL	BMAS			TREBMAS00018	124.100,00	35.880164	04/03/20							61.300000	7.607.330,00	5,59	1,98	1,98	
BUCEN	TL	Büyük Enerji			TREBUCEN00012	333.333,33	5.400000	24/11/21							5.500000	1.833.333,32	1,35	0,48	0,48	
EKOYO	TL	EMAK KONYUT GYO			TREEGYO00017	859.000,00	2.118265	11/06/21							2.140000	1.836.260,00	1,35	0,48	0,48	
ENISA	TL	ENERJİBA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014	148.000,00	11.140751	21/04/21							12.880000	1.906.240,00	1,40	0,49	0,50	
ENKA	TL	ENKA			TREENKA00011	0,15	5.333333	06/04/21							15.080000	2,26	0,00	0,00	0,00	
EREL	TL	TRAEREL91G3			TRAEREL91G3	695.000,00	8.808908	03/12/21							28.160000	19.871.200,00	14,37	5,08	5,10	
FROTO	TL	FROTO			TRAOTOTBN91H6	18.000,00	54.951713	09/03/21							238.100000	4.285.800,00	3,16	1,11	1,12	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1	580.000,00	9.865126	09/12/21							11.270000	6.536.800,00	4,80	1,70	1,70	
ISCTR	TL	TİS BANKASI A.Ş.			TRASISCTR91N2	410.000,00	5.004404	09/12/21							7.190000	2.947.800,00	2,17	0,77	0,77	
KCHOL	TL	KCHOL			TRAACHOL91G8	344.000,00	15.518338	21/04/21							28.380000	9.762.720,00	7,17	2,53	2,55	
KOZAL	TL	KOZAL			TREKOKAL00014	31.000,00	40.034268	12/03/21							115.700000	3.596.700,00	2,84	0,93	0,94	
KROMD	TL	KROMD			TRAOKROMD00012	365.000,00	4.515508	03/12/21							9.220000	3.385.300,00	2,47	0,87	0,88	
MEROS	TL	MEROS TİCARİET A.Ş.			TRAOTMKT00012	51.000,00	26.724308	21/04/21							37.840000	1.934.940,00	1,42	0,50	0,50	
OTKAR	TL	OTKAR			TRAOTKAR91H3	2.450,00	104.030908	12/03/21							335.000000	869.750,00	0,84	0,23	0,23	
PETIM	TL	PETIM			TRAPEPETIM1E0	350.000,00	2.833299	09/03/21							7.800000	2.730.000,00	2,01	0,71	0,71	
PGSUS	TL	PGSUS A.Ş.			TREPEGSUS00016	16.800,00	49.311020	27/05/21							84.850000	1.435.855,00	1,05	0,37	0,37	
SAHOL	TL	SAHOL			TRASAHOL91G5	350.000,00	7.984133	18/03/20							13.230000	4.630.500,00	3,40	1,20	1,21	
SISE	TL	SISE			TRA4SISE91H03	678.789,66	5.505499	28/04/21							13.380000	9.082.339,45	6,67	2,36	2,37	
SOKM	TL	SOK MARKETLER TİCARİET			TRESOKM00022	136.000,00	12.808956	22/04/21							12.710000	1.728.560,00	1,27	0,45	0,46	
TAAHL	TL	TAAHL			TRETAAH00018	78.000,00	24.543588	26/05/21							32.700000	2.550.600,00	1,87	0,66	0,67	
TEELL	TL	TEELL			TRATECELL91M1	100.000,00	13.815869	14/01/21							16.460000	7.568.600,00	5,56	1,86	1,87	
THYAO	TL	THYAO			TRATHYAO91M5	333.000,00	15.043873	26/11/21							20.020000	8.668.860,00	4,90	1,73	1,74	
TIFEN	TL	TIFEN			TRETHKNO00012	58.000,00	21.415485	11/12/19							20.240000	1.173.820,00	0,86	0,30	0,31	
TNBSA	TL	TNBSA			TRETNKNO00010	7.000,00	7.770000	15/12/21							6.320000	44.240,00	0,03	0,01	0,01	
TOASO	TL	TOASO			TRATOASOR91H3	54.000,00	23.829098	25/05/21							75.700000	4.087.800,00	3,00	1,06	1,07	
TSKB	TL	TSKB			TRATSKBN91N0	310.000,54	9.800718	12/03/21							1.440000	446.400,78	0,33	0,12	0,12	
TTKOM	TL	TURK TELEKOM			TRETTLK00013	240.000,00	4.939788	21/04/21							9.630000	2.311.200,00	1,70	0,60	0,60	
TUPRAS	TL	TUPRAS			TRATUPRAS91E8	50.000,00	112.406303	13/11/20							154.400000	7.720.000,00	5,67	2,00	2,01	
YAKUS	TL	YAKUS			TREYAKUS00019	250.000,00	4.287015	16/11/20							3.880000	920.000,00	0,68	0,24	0,24	
YATAS	TL	YATAS			TRAYATAS91B4	0,99	7.686969	06/07/21							11.120000	11,01	0,00	0,00	0,00	
YKBNK	TL	YATAS KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6	890.000,48	2.225752	22/12/21							3.380000	3.009.201,82	2,21	0,78	0,78	
																190,00	136.116.763,44	100,00	36,32	36,60
																		100,00	36,32	36,60
GRUP TOPLAMI																				

MHE - DENGELJ DEĞİSKEN EYF

MHE - DENGEL DEĞİSKEN EYF 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORDUR

[illegible]

MHE - DENGELİ DEĞİŞKEN EYF

MHE - DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KAYIT	DÖVİZ	VADE	İHRACAT KURUM	VADE	VADEYE	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ	NOMİNAL FAİZ	BRİMALİS	SATIN	İÇ	REPO TESVİAT	BORSA	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK BR	TOPLAM DEĞER	GRUP	TOPLAM
	CİNSİ	TARİHİ		TARİHİ	KALAN	GENİ	ORANI	FAİZ	FAİZ	TARİHİ	ORANI (%)	TUTARI	NO	TUTARI	DEĞER		(%)	(PPD M/FTD GÖRE)
T.REPO																		
TRY280531T14	TL	03/01/22	HAZNE	03/01/22			14,20		18.021.008,22	14,200000	31/12/21	13.188.435,00		18.021.008,22	14,160000	18.021.008,22	100,00	4,68
GRUP TOPLAMI									18.021.008,22							18.021.008,22	100,00	4,68
GRUP TOPLAMI									18.021.008,22							18.021.008,22	100,00	4,68
TPP																		
TPP		03/01/22					10,00		463.380,55	10,000000	31/12/21		252875	463.380,55	15,230000	463.380,55	100,00	0,12
GRUP TOPLAMI									463.380,55							463.380,55	100,00	0,12
GRUP TOPLAMI									463.380,55							463.380,55	100,00	0,12
DİĞER																		
Borsa Y.Fonu Türk																		
USOTR	TL		ONE Finans Portföy						1.250,00	0,000000	01/12/21			1.250,00	0,000000	1.250,00	57,90	0,42
GRUP TOPLAMI									1.250,00							1.250,00	57,90	0,42
Y.Fonu Türk																		
GEDİK PORTFÖY																		
YONETİM A.Ş.																		
BOĞAZCI																		
VENTURES																		
GİRİŞİM																		
SERKAYESİ																		
YATIRIM FONU																		
GRUP TOPLAMI									1.039.342,00	1,047778	01/12/21			1.175.372,12	1,130881	1.175.372,12	42,10	0,31
GRUP TOPLAMI									1.039.342,00							1.175.372,12	42,10	0,31
GRUP TOPLAMI									1.040.592,00							2.791.522,12	100,00	0,73
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit									56.475,61							56.475,61	100,00	0,01
Teminat									56.475,61							56.475,61	100,00	0,01
GRUP TOPLAMI									56.475,61							56.475,61	100,00	0,01
GRUP TOPLAMI									56.475,61							56.475,61	100,00	0,01
FON PORTFÖY DEĞERİ																336.224.380,67		100,00