

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Değişken
Emeklilik Yatırım Fonu”)

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK
DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA
UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR



TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Değişken
Emeklilik Yatırım Fonu”)

**PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu’nun (eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”) (“Fon”) Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon’un Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.’nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2022

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.
ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu")

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-6
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	7

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU (Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük				
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutar	Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Yabancı															
	iShares NASDAQ-100 UCIT	-	NDXEX	-	-	80.00	141.36	29/12/21	-	-	141.84	-	171,191.80	0.06	0.01
GRUP TOPLAMI						80.00					141.84			0.06	0.01
Hisse Türk															
	AKBANK T.A.Ş.	-	AKBNK	-	-	10,000.00	5.51	16/12/21	-	-	7.20	-	72,000.00	0.03	-
	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.	-	ALKIM	-	-	10.00	19.30	04/03/21	-	-	16.87	-	168.70	-	-
	DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	-	ARASE	-	-	160,000.00	108.79	16/12/21	-	-	87.50	-	14,000,000.00	5.13	0.72
	ARÇELİK A.Ş.	-	ARCLK	-	-	64.00	38.94	26/11/21	-	-	48.40	-	3,097.60	-	-
	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	ASELS	-	-	400,000.00	18.62	21/12/21	-	-	20.88	-	8,352,000.00	3.06	0.43
	AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. AYDEM	-	AYDEM	-	-	1,000,000.00	9.90	28/04/21	-	-	5.95	-	5,950,000.00	2.18	0.31
	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	-	BIMAS	-	-	100.00	64.61	29/11/21	-	-	61.30	-	6,130.00	-	-
	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLD.A.Ş.	-	DOHOL	-	-	50,000.00	3.26	21/12/21	-	-	2.75	-	137,500.00	0.05	0.01
	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ SİNAİ VE FİNANSAL YAT	-	ECILC	-	-	10.00	7.43	04/03/21	-	-	7.49	-	74.90	-	-
	ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.	-	ECZYT	-	-	10.00	55.60	04/03/21	-	-	51.50	-	515.00	-	-
	EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.	-	EGEEN	-	-	10.00	1548.15	04/03/21	-	-	1758.00	-	17,580.00	0.01	-
	EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT.A.Ş.	-	EKGYO	-	-	7,835.00	2.17	19/11/21	-	-	2.14	-	16,766.90	0.01	-
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB.T.A.Ş.	-	EREGL	-	-	97.00	21.06	15/12/21	-	-	28.16	-	2,731.52	-	-
	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	-	FROTO	-	-	35.00	221.94	29/11/21	-	-	238.10	-	8,333.50	-	-
	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	-	GARAN	-	-	1,000.00	11.81	13/12/21	-	-	11.27	-	11,270.00	-	-
	GELECEK VARLIK YÖNETİMİ	-	GLCVY	-	-	1,100,000.00	13.51	22/11/21	-	-	11.46	-	12,606,000.00	4.62	0.65
	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	-	GUBRF	-	-	1,810.00	69.10	19/11/21	-	-	76.85	-	139,098.50	0.05	0.01
	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.	-	GWIND	-	-	2,904,576.00	5.12	30/12/21	-	-	5.84	-	16,962,723.84	6.22	0.88
	HALK BANKASI	-	HALKB	-	-	4,757.00	5.00	19/11/21	-	-	4.51	-	21,454.07	0.01	-
	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK	-	INDES	-	-	1,470,000.00	7.14	30/12/21	-	-	6.64	-	9,760,800.00	3.58	0.50
	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK	-	INDES	-	-	30,000.00	6.70	31/12/21	-	-	6.64	-	199,200.00	0.07	0.01
	T.İS BANKASI	-	ISCTR	-	-	10,000.00	5.27	16/12/21	-	-	7.19	-	71,900.00	0.03	-
	KOÇ HOLDING A.Ş.	-	KCHOL	-	-	375,000.00	26.48	21/12/21	-	-	28.38	-	10,642,500.00	3.90	0.55
	KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	KONKA	-	-	100.00	6.95	01/12/21	-	-	7.26	-	726.00	-	-
	KOZA ANADOLU METAL MAD.İŞL.A.Ş.	-	KOZAA	-	-	300,000.00	16.17	21/12/21	-	-	18.02	-	5,406,000.00	1.98	0.28
	KOZA ALTIN İŞL.A.Ş.	-	KOZAL	-	-	1,000.00	110.73	15/12/21	-	-	115.70	-	115,700.00	0.04	0.01

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutar	Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	KARDEMİR KARABÜK DEM.ÇELİK	-	KRDMD	-	-	100,000.00	8.60	21/12/21	-	-	9.22	-	922,000.00	0.34	0.05
	KIZILBÜK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	KZBGY	-	-	680,014.00	15.84	28/09/21	-	-	32.00	-	21,760,448.00	7.97	1.12
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	MAVI	-	-	160,500.00	62.49	24/12/21	-	-	69.70	-	11,186,850.00	4.10	0.58
	MİGROS TİC.A.Ş.	-	MGROS	-	-	300,000.00	40.53	21/12/21	-	-	37.94	-	11,382,000.00	4.17	0.59
	MOBİTEL İLETİŞİM HİZMETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	MOBTL	-	-	1,168.00	1.60	14/12/21	-	-	1.62	-	1,892.16	-	-
	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	-	OTKAR	-	-	10.00	383.50	04/03/21	-	-	355.00	-	3,550.00	-	-
	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	-	OYAKC	-	-	10.00	8.05	26/02/21	-	-	7.90	-	79.00	-	-
	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	-	PETKM	-	-	100.00	7.87	10/12/21	-	-	7.80	-	780.00	-	-
	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	-	PGSUS	-	-	410.00	99.89	07/12/21	-	-	84.95	-	34,829.50	0.01	-
	PASİFİK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	PSGYO	-	-	2,317,600.00	16.38	15/12/21	-	-	14.08	-	32,631,808.00	11.96	1.68
	SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-	SAHOL	-	-	250,000.00	12.90	21/12/21	-	-	13.23	-	3,307,500.00	1.21	0.17
	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	-	SASA	-	-	88.50	33.68	13/12/21	-	-	52.85	-	4,677.23	-	-
	SELÇUK ECZA DEPOSU TİC.VE SAN.A.Ş.	-	SELEC	-	-	10.00	11.52	04/03/21	-	-	11.80	-	118.00	-	-
	TÜRKİYE ŞİŞE CAM VE FAB.A.Ş.	-	SISE	-	-	1,000.25	7.81	03/12/21	-	-	13.38	-	13,383.32	-	-
	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	-	SOKM	-	-	10.00	11.59	22/09/21	-	-	12.71	-	127.10	-	-
	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	-	TAVHL	-	-	2,660.00	29.46	19/11/21	-	-	32.70	-	86,982.00	0.03	-
	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZM.A.Ş.	-	TCELL	-	-	600,000.00	15.56	21/12/21	-	-	18.46	-	11,076,000.00	4.06	0.57
	EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TEZOL	-	-	10.00	13.87	22/09/21	-	-	15.54	-	155.40	-	-
	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	-	THYAO	-	-	185.00	18.14	03/12/21	-	-	20.02	-	3,703.70	-	-
	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	TKFEN	-	-	600,000.00	16.78	21/12/21	-	-	20.24	-	12,144,000.00	4.45	0.63
	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	-	TOASO	-	-	100.00	35.73	16/08/21	-	-	75.70	-	7,570.00	-	-
	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	-	TSKB	-	-	10.00	1.05	26/02/21	-	-	1.44	-	14.40	-	-
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	TTKOM	-	-	1,525,000.00	8.37	23/12/21	-	-	9.63	-	14,685,750.00	5.38	0.76
	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFINERİ A.Ş.	-	TUPRS	-	-	115,000.00	130.20	21/12/21	-	-	154.40	-	17,756,000.00	6.51	0.92
	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.	-	TURSG	-	-	2,900,000.00	5.83	21/12/21	-	-	5.04	-	14,616,000.00	5.36	0.75
	ÜLKER GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.	-	ULKER	-	-	9.00	20.28	26/02/21	-	-	17.43	-	156.87	-	-
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	VAKBN	-	-	5,801.00	4.02	19/11/21	-	-	3.68	-	21,347.68	0.01	-
	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	VESBE	-	-	100.40	5.83	03/12/21	-	-	7.88	-	791.15	-	-
	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	VESTL	-	-	58.00	28.38	26/11/21	-	-	25.04	-	1,452.32	-	-
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.	-	YEOTK	-	-	44.00	20.00	02/09/21	-	-	53.30	-	2,345.20	-	-
	YAPI KREDİ BANK	-	YKBNK	-	-	10,000.00	2.77	16/12/21	-	-	3.38	-	33,800.00	0.01	-
	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİMİ A.Ş.	-	ZOREN	-	-	10.00	1.69	24/11/21	-	-	1.66	-	16.60	-	-
	ZİRAAT GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.	-	ZRGYO	-	-	14,750,000.00	1.75	27/12/21	-	-	2.43	-	35,842,500.00	13.14	1.85
	ZİRAAT GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.	-	ZRGYO	-	-	196,109.00	2.43	31/12/21	-	-	2.43	-	476,544.87	0.17	0.03
GRUP TOPLAMI						32,342,431.15							272,509,443.03	99.85	14.06

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
Hisse Yabancı															
	ROBLOX CORPORATION	-	RBLX	-	-	175.00	109.55	16/12/21	-	-	-	100.44	234,283.83	0.09	0.01
GRUP TOPLAMI						175.00							234,283.83	0.09	0.01
GRUP TOPLAMI						32,342,686.15							272,914,918.66	100.00	14.08
BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili															
HAZINE		12/01/22	TRT120122T17	17.24	-	600,000.00	95.04	26/02/21	19.55	-	104.29	-	625,739.46	0.11	0.03
HAZINE		02/03/22	TRT020322T17	20.04	-	1,500,000.00	97.41	26/02/21	20.01	-	102.49	-	1,537,283.32	0.28	0.08
HAZINE		18/01/23	TRT180123T10	14.82	-	10,790,000.00	97.00	26/02/21	22.87	-	97.13	-	10,480,030.39	1.89	0.54
HAZINE		08/03/23	TRT080323T10	16.67	-	700,000.00	87.36	26/02/21	23.03	-	87.67	-	613,712.39	0.11	0.03
HAZINE		27/09/23	TRT270923T11	15.61	-	4,800,000.00	89.51	26/02/21	23.40	-	83.89	-	4,026,857.28	0.73	0.21
HAZINE		18/10/23	TRT181023T19	15.49	-	500,000.00	116.71	26/02/21	24.38	-	99.96	-	499,775.36	0.09	0.03
HAZINE		24/07/24	TRT240724T15	13.69	-	150,000.00	88.25	26/02/21	24.37	-	77.91	-	116,870.28	0.02	0.01
HAZINE		01/10/25	TRT011025T16	14.47	-	10,000,000.00	98.74	26/02/21	25.24	-	76.26	-	7,625,691.96	1.37	0.39
HAZINE		11/02/26	TRT110226T13	13.02	-	100,000.00	91.60	26/02/21	25.46	-	70.17	-	70,173.68	0.01	-
HAZINE		02/09/26	TRT020926T17	0.00	-	14,000,000.00	99.99	17/09/21	24.97	-	87.13	-	12,198,690.45	2.20	0.63
HAZINE		24/02/27	TRT240227T17	14.80	-	550,000.00	90.55	26/02/21	25.55	-	66.28	-	364,544.55	0.07	0.02
HAZINE		11/08/27	TRT110827T16	12.79	-	15,159,000.00	90.38	26/02/21	25.73	-	63.01	-	9,552,060.36	1.72	0.49
HAZINE		13/11/30	TRT131130T14	-	-	63,805,786.00	81.26	09/09/21	24.71	-	58.51	-	37,330,916.10	6.73	1.92
GRUP TOPLAMI						122,654,786.00							85,042,345.58	15.33	4.38
Özel Sektör															
Finansman Bonosu															
TEB		07/01/22	TRFTEBK12216	-	-	28,000,000.00	97.51	27/12/21	17.39	-	99.82	-	27,950,848.17	5.04	1.44
NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.		13/01/22	TRFNURL12227	18.75	-	8,000,000.00	95.21	07/10/21	19.60	-	99.51	-	7,960,866.08	1.44	0.41
AKBANK		14/01/22	TRFAKBK12221	16.00	-	35,000,000.00	97.77	23/11/21	21.68	-	99.41	-	34,793,675.25	6.27	1.79
AKBANK		27/01/22	TRFAKBK12213	16.40	-	30,000,000.00	96.03	27/10/21	17.43	-	98.95	-	29,684,649.60	5.35	1.53
HALK BANKASI		11/02/22	TRFTHAL22234	16.50	-	20,000,000.00	96.05	12/11/21	17.60	-	98.28	-	19,656,500.51	3.54	1.01
QNB FINANSBANK A.S.		01/04/22	TRFFNBK42213	4.48	-	25,000,000.00	100.00	02/07/21	0.00	-	100.37	-	25,091,768.69	4.52	1.29
KOÇ FIAT KREDİ FINANSMAN A.Ş.		12/04/22	TRFKFTF42211	20.80	-	2,280,000.00	82.82	13/04/21	20.68	-	95.03	-	2,166,649.07	0.39	0.11
VAKIF BANK		15/04/22	TRFVKFB42216	16.50	-	11,200,000.00	93.49	12/11/21	17.30	-	95.64	-	10,711,607.46	1.93	0.55
T.GARANTİ BANKASI A.S.		29/04/22	TRFGRAN42218	16.50	-	20,000,000.00	92.55	02/11/21	17.20	-	95.08	-	19,015,999.56	3.43	0.98
YAPI KREDİ BANK		10/05/22	TRFYKBK52235	16.50	-	25,000,000.00	92.51	12/11/21	21.42	-	93.47	-	23,367,740.57	4.21	1.21
QNB FINANSBANK A.S.		27/05/22	TRFFNBK52212	18.00	-	20,000,000.00	100.00	27/08/21	0.00	-	101.06	-	20,211,140.16	3.64	1.04
MERCEDES-BENZ FINANSMAN TÜRK A.Ş		16/06/22	TRFMCBF62210	20.20	-	2,800,000.00	100.00	17/06/21	18.79	-	111.20	-	3,113,657.26	0.56	0.16
GRUP TOPLAMI						227,280,000.00							223,725,102.38	40.32	11.52

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
Özel Sektör Tahvil															
	DENIZBANK	21/01/22	TRSDZBK12218	18.46	-	15,500,000.00	85.74	26/02/21	10.45	-	99.51	-	15,424,187.01	2.78	0.79
	KOÇ FİNANSMAN	13/10/22	TRSKCTFE2212	25.36	-	3,050,000.00	100.00	14/07/21	19.83	-	108.95	-	3,323,073.93	0.60	0.17
	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ A.Ş.	03/02/23	TRSTPRS22312	6.19	-	20,000,000.00	100.00	26/02/21	-	-	103.14	-	20,627,548.36	3.72	1.06
	ARÇELİK A.Ş.	10/02/23	TRSARCL22315	6.13	-	15,000,000.00	100.00	26/02/21	-	-	102.16	-	15,323,581.73	2.76	0.79
	ARÇELİK A.Ş.	27/04/23	TRSARCL42313	6.00	-	10,000,000.00	100.00	29/04/21	-	-	103.21	-	10,321,158.43	1.86	0.53
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	04/05/23	TRSYAZI52315	4.48	-	10,000,000.00	100.00	06/05/21	-	-	102.34	-	10,233,897.70	1.84	0.53
	HALK BANKASI	13/09/24	TRSTHAL92446	14.56	-	9,000,000.00	101.54	26/02/21	-	-	103.14	-	9,282,183.29	1.67	0.48
	HALK BANKASI	22/10/27	TRSTHALE2716	17.40	-	37,000,000.00	99.72	26/02/21	27.14	-	102.14	-	37,792,220.76	6.81	1.95
	VAKIF BANK	14/09/29	TRSVKFB92925	16.16	-	14,800,000.00	100.00	26/02/21	17.12	-	108.46	-	16,051,974.77	2.89	0.83
	YAPI KREDİ BANK	20/09/29	TRSYKKB92911	15.97	-	10,000,000.00	102.84	26/02/21	-	-	96.84	-	9,683,512.12	1.75	0.50
GRUP TOPLAMI						144,350,000.00							148,063,338.10	26.68	7.63
GRUP TOPLAMI						371,630,000.00							371,788,440.48	67.00	19.15
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet															
	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı	07/12/23	TRPKYVFA2318	13.46	-	18,110,000.00	111.84	26/02/21	18.88	-	100.14	-	18,135,765.06	3.27	0.93
	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı	15/03/24	TRPTYV232410	13.14	-	8,510,000.00	112.35	26/02/21	12.48	-	109.72	-	9,337,451.06	1.68	0.48
GRUP TOPLAMI						26,620,000.00							27,473,216.12	4.95	1.41
GRUP TOPLAMI						520,904,786.00							484,304,002.18	87.28	24.94
T.REPO															
	HAZINE	03/01/22	TRT040522T13	14.15	-	40,046,520.55	14.15	31/12/21	-	-	14.16	-	40,046,520.55	44.44	2.07
	HAZINE	03/01/22	TRT131130T14	14.11	-	50,057,986.30	14.11	31/12/21	-	-	14.16	-	50,057,986.30	55.56	2.58
GRUP TOPLAMI						90,104,506.85							90,104,506.85	100.00	4.65
GRUP TOPLAMI						90,104,506.85							90,104,506.85	100.00	4.65
MEVDUAT															
	YAPI KREDİ BANK	04/01/22	-	15.85	-	30,000,000.00	-	22/11/21	-	-	15.85	-	30,547,032.63	9.62	1.57
	VAKIF BANK	04/01/22	-	23.50	-	25,487,431.51	-	29/12/21	-	-	23.50	-	25,569,453.72	8.05	1.32
	YAPI KREDİ BANK	10/01/22	-	16.35	-	30,000,000.00	-	26/11/21	-	-	16.35	-	30,509,863.07	9.61	1.57
	QNB FINANSBANK A.S.	14/01/22	-	16.60	-	20,000,000.00	-	03/12/21	-	-	16.60	-	20,281,272.89	6.39	1.05
	YAPI KREDİ BANK	19/01/22	-	16.90	-	23,261,246.58	-	09/12/21	-	-	16.90	-	23,529,514.80	7.41	1.21
	AKBANK	24/01/22	-	18.25	-	40,000,000.00	-	21/12/21	-	-	18.25	-	40,258,647.37	12.68	2.08
	ANADOLUBANK A.S.	24/01/22	-	18.50	-	20,000,000.00	-	21/12/21	-	-	18.50	-	20,131,085.94	6.34	1.04
	TEB	25/01/22	-	16.65	-	30,000,000.00	-	02/12/21	-	-	16.65	-	30,435,745.44	9.59	1.57
	TEB	25/01/22	-	16.65	-	10,000,000.00	-	03/12/21	-	-	16.65	-	10,140,709.36	3.19	0.52

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Ödeme		Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük		Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
				Oranı	Sayısı						Birim Değer	Günlük Kur			
	AKBANK	26/01/22	-	16.60	-	60,026,301.37		01/12/21	-	-	16.60	-	60,922,533.07	19.20	3.14
	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	02/02/22	-	21.00	-	25,000,000.00		23/12/21	-	-	21.00	-	25,156,872.03	7.92	1.30
GRUP TOPLAMI						313,774,979.46							317,482,730.32	100.00	16.37
GRUP TOPLAMI						313,774,979.46							317,482,730.32	100.00	16.37
TPP															
	TPP	03/01/22	-	13.60	-	5,005,589.04	13.60	31/12/21	-	-	15.23	-	5,005,589.04	5.10	0.26
	TPP	03/01/22	-	13.60	-	15,016,767.12	13.60	31/12/21	-	-	15.23	-	15,016,767.12	15.29	0.77
	TPP	03/01/22	-	13.70	-	7,808,783.01	13.70	31/12/21	-	-	15.23	-	7,808,783.01	7.95	0.40
	TPP	03/01/22	-	13.80	-	5,906,692.05	13.80	31/12/21	-	-	15.23	-	5,906,692.05	6.01	0.31
	TPP	03/01/22	-	13.75	-	956,079.28	13.75	31/12/21	-	-	15.23	-	956,079.28	0.97	0.05
	TPP	03/01/22	-	13.75	-	30,033,904.11	13.75	31/12/21	-	-	15.23	-	30,033,904.11	30.58	1.55
	TPP	03/01/22	-	13.60	-	33,482,385.10	13.60	31/12/21	-	-	15.23	-	33,482,385.10	34.10	1.73
GRUP TOPLAMI						98,210,199.71							98,210,199.71	100.00	5.07
GRUP TOPLAMI						98,210,199.71							98,210,199.71	100.00	5.07
DİĞER															
Borsa Y.Fonu Türk															
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	- Z30EAF	-	-	-	863,981.00	14.11	16/03/21	-	-	24.11	-	20,830,581.91	3.74	1.07
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	- ZPBDF	-	-	-	12.00	17.58	16/03/21	-	-	28.43	-	341.16	-	-
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	- ZPLIBF	-	-	-	8,115,846.00	12.43	16/03/21	-	-	15.96	-	129,528,902.16	23.26	6.68
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	- ZPLIBF	-	-	-	(20,000)	12.43	31/12/21	-	-	15.96	-	(319,200.00)	-	-
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	- ZPX30F	-	-	-	7,375,000.00	18.73	30/12/21	-	-	24.17	-	178,253,750.00	32.01	9.22
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	- ZRE20F	-	-	-	394,951.00	14.34	16/03/21	-	-	24.68	-	9,747,390.68	1.75	0.50
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	- ZTM15F	-	-	-	838,946.00	15.50	16/03/21	-	-	23.69	-	19,874,630.74	3.57	1.02
GRUP TOPLAMI						17,568,736.00							357,916,396.65	64.27	18.47
Y.Fonu Türk															
	KIZILAY GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNİ	- KGB	-	-	-	12,518,000.00	2.22	06/12/21	-	-	2.23	-	27,861,412.74	5.00	1.44
	LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş	- LDG	-	-	-	182,076,548.00	0.36	07/12/21	-	-	0.68	-	123,045,692.45	22.09	6.34
	ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş	- PTV	-	-	-	2,425,737.00	1.64	24/12/21	-	-	3.01	-	7,306,863.21	1.31	0.38
	RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNET	- RR5	-	-	-	9,933.00	1,000.00	23/03/21	-	-	2,423.18	-	24,069,496.09	4.32	1.24
	RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNET	- RTF	-	-	-	10,000.00	1,000.00	27/08/21	-	-	1,649.79	-	16,497,901.06	2.96	0.85
	ZİRAAT BANKASI	- ZDZ	-	-	-	177,793.00	1.12	15/03/21	-	-	1.50	-	265,845.34	0.05	0.01
GRUP TOPLAMI						197,218,011.00							199,047,210.89	35.73	10.26
GRUP TOPLAMI						214,786,747.00							556,963,607.54	100.00	28.73

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU (Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal	Faiz	Ödeme	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük	Toplam	Grup	Toplam	
				Faiz Oranı	Sayı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutarı	Birim Değer	Günlük Kur				Değer
VIOP Nakit Teminatı																
	-	-	VIOP Nakit Teminatı	-	-		49,029,955.15	-	-	-	-	-	49,029,955.15	100.00	2.53	
GRUP TOPLAMI							49,029,955.15							49,029,955.15	100.00	2.53
GRUP TOPLAMI							49,029,955.15							49,029,955.15	100.00	2.53
KİRA SERTİFİKALARI																
Özel Sektör Kira Sertifikaları																
	TVF İFM GAYRİMENKUL VE İNŞAAT YÖNETİM A.Ş.	22/12/23	TRDEMVK2317	21.94	-		70,000,000.00	100.00	24/12/21	23.884369	-	100.588516	70,411,961.27	12.72	3.63	
GRUP TOPLAMI							70,000,000.00							70,411,961.27	12.72	3.63
GRUP TOPLAMI							70,000,000.00							70,411,961.27	12.72	3.63
FON PORTFÖY DEĞERİ													1,939,421,881.68		100.00	

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.
ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2021 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2021		Toplam
	Tutar TL	Grup %	
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	1,939,421,881.68	-	100.18
B)HAZIR DEĞERLER	92,487.01	-	-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	92,487.01	100.00	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C)ALACAKLAR	968,426.10	-	0.05
a)Takastan Alacaklar Toplamı	317,400.30	100.00	0.02
i) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
ii) Takastan Alacaklar T2	317,400.30	-	-
iii) Takastan BPP Alacakları	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	651,025.80	-	0.03
i) Diğer Alacaklar	651,025.80	-	0.03
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
D) BORÇLAR	(4,592,806.64)	-	(0.24)
a) Takasa Borçlar	(677,524.87)	14.75	(0.03)
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	(677,524.87)	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(3,840,152.05)	83.61	(0.20)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER_BORÇLAR	(17,054.65)	1.64	-
i) Diğer Borçlar	(3,838.56)	-	-
ii) Denetim Reeskontu	(13,216.09)	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(58,075.07)	1.26	-
g) Krediler	-	-	-
Fon toplam değeri	1,935,889,988.15		100.00

Toplam katılma payı/Pay sayısı	500,000,000,000.00
Yatırım fonları için kurucu tarafından	
iktisap edilen katılma payı	441,253,348,345.39
Fon topl Fon toplam değeri (TL)	1,935,889,988.15
Dolaşım Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	58,746,651,654.607
Birim pı Birim pay değeri (TL)	0.032953