

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli  
Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait  
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

<b>İçindekiler</b>	<b>Sayfa</b>
Finansal tablolarla ilgili bağımsız denetçi raporu	1-3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8-32



**Building a better  
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Daire: 57 34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Genel Kurulu'na;**

### **A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **1) Görüş**

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 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 Finansal Raporlama 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 standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (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 bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### **4) Yönetimin 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 yönetim; 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 işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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



# EY

Building a better  
working world

## 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'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen 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, sahtekârlık, 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 işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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 dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil 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 hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



# EY

Building a better  
working world

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, 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 Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) 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 Tolga Özdemir'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM  
Sorumlu Denetçi

24 Mart 2023  
İstanbul, Türkiye

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

### Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu (Bilanço) (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	790.333.260	124.429.447
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	4	138.388.966	106.645.587
Ters Repo Alacakları	5	38.631.408	124.390.270
Takas Alacakları	5	25.355.173	5.270.331
Diğer Alacaklar	5	2.758.440	10.014.846
Finansal Varlıklar	6,12	3.728.222.114	2.078.206.393
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>4.723.689.361</b>	<b>2.448.956.874</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Repo Borçları		-	-
Krediler		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	5	24.845.517	4.784.487
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>24.845.517</b>	<b>4.784.487</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>4.698.843.844</b>	<b>2.444.172.387</b>

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu****Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	10	98.115.153	93.715.105
Temettü Gelirleri	10	38.998.416	35.657.040
Ödünç Alınan/Verilen Hisse Senetleri		-	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	1.062.223.290	258.467.235
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	10	1.378.278.542	173.195.801
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10	34.134.824	27.490.573
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>2.611.750.225</b>	<b>588.525.754</b>
Yönetim Ücretleri	8	(70.428.986)	(49.533.747)
Saklama Ücretleri	8	(379.148)	(261.746)
İlan Giderleri	8	(16.550)	(7.976)
Denetim Ücretleri	8	(8.748)	(21.989)
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	8	(1)	(105)
Kurul Ücretleri	8	(413.637)	(266.272)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(4.190.956)	(2.275.915)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(43.679)	(31.727)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(75.481.705)</b>	<b>(52.399.477)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>		<b>2.536.268.520</b>	<b>536.126.277</b>
<b>Finansman Giderleri</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>		<b>2.536.268.520</b>	<b>536.126.277</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Kismi</b>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>2.536.268.520</b>	<b>536.126.277</b>

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022 tarihli  
toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>9</b>	<b>2.444.172.387</b>	<b>2.277.059.966</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		2.536.268.520	536.126.277
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		1.187.121.046	623.348.808
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(1.468.718.109)	(992.362.664)
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>9</b>	<b>4.698.843.844</b>	<b>2.444.172.387</b>

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu****Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait nakit akış tablosu**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>		<b>2.536.268.520</b>	<b>536.126.277</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(98.115.153)	(93.715.105)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	10	(1.378.278.542)	(173.195.801)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	72.930.426	34.942.397
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	20.061.030	(4.056.237)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(342.478.974)	(25.575.305)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Alınan Temettü	10	38.998.416	35.657.040
Alınan Faiz	10	98.115.153	93.715.105
		<b>947.500.876</b>	<b>403.898.372</b>
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.187.121.046	623.348.808
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(1.468.718.109)	(992.362.664)
<b>Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>		<b>(281.597.063)</b>	<b>(369.013.856)</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>			
		<b>665.903.813</b>	<b>34.884.516</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>			
		-	-
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>			
		<b>665.903.813</b>	<b>34.884.516</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	4	124.429.447	89.544.931
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	4	<b>790.333.260</b>	<b>124.429.447</b>

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 1. Fon hakkında genel bilgiler

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri dahilinde kurulmuştur. Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") emeklilik yatırım fonudur. Fon 13 Ağustos 2003 tarihinde kurulmuştur.

Fon'un kurucusu : Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi  
Fon kurucusunun adresi: İş Kuleleri Kule 2 Kat:16,18-20 Levent / İstanbul

Fon'un yöneticisi : İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi  
Fon yöneticisinin adresi: İş Kuleleri Kule 1 Kat:7 Levent / İstanbul

Saklayıcı kuruluş : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Saklayıcı kuruluşun adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Kuruluş tarihi 13 Ağustos 2003 olan fon süresizdir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. ("Anadolu Hayat", "Kurucu",) tarafından kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, İş Portföy Yönetimi A.Ş. ("İş Portföy", "Yönetici") tarafından yapılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri:

Fon, Yönetici'ye ve 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 %0,00605'inden (yüzbindealtıyüzbeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde hesaplanarak Kurucu ve yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

## **Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

#### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### **Uygulanan muhasebe standartları**

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

##### **Uygunluk Beyanı**

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 24 Mart 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

##### **Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar**

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

##### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29’a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29’da belirtildiği üzere Ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29’u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

## **Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etki bulunmamaktadır.

##### **TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirirler. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

##### i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

#### Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

#### **TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

## **Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

###### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

###### **TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

Ocak 2021 ve Ocak 2023'de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

#### **TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### **TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan

ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığına (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansaltablolarla alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığına belirlemede önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri**

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ile ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

**Finansal araçlar**

*Finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

*Etkin faiz yöntemi*

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

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

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

###### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Fon'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

###### İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço 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. Kredi ve alacaklar 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.

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

##### 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.

##### Finansal yükümlülükler

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

##### 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, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir 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 oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

##### Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

##### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon'un, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

##### 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 portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

##### Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

##### Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

##### Gelir/giderin tanınması

##### Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kayıt edilmektedir. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve

Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

##### Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

##### Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

##### Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

##### 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.

##### Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
  - (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;
    - i) 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir..
    - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

- vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - vii) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim 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.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS 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.
  - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

##### Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

### 3. Bölümlere göre raporlama

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fonun tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

### 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

#### 4. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Bankalar	790.333.260	124.429.447
<i>Vadesiz mevduat</i>	11.470.771	4.993.986
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	778.862.489	119.435.461
<b>Toplam</b>	<b>790.333.260</b>	<b>124.429.447</b>

Fon'un 31 Aralık 2022 itibari ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri 138.388.966 TL'dir (31 Aralık 2021: 106.645.587 TL).

#### 5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla alacak ve borçları aşağıdaki gibidir.

Bilançoda gösterilen "alacaklar ve borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

<b>Alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Ters repo alacakları	38.631.408	124.390.270
Takas alacakları	25.355.173	5.270.331
Diğer alacaklar	2.758.440	10.014.846
	<b>66.745.021</b>	<b>139.675.447</b>

<b>Diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Yönetim ücreti	8.450.556	4.707.032
İhraç İzni Ücreti	56.652	56.653
Ek Kayda Alma Ücreti	84.323	16.683
Denetim Ücreti	4.284	3.012
Takas borçları	16.249.702	1.107
Pay çekme borçları	-	-
	<b>24.845.517</b>	<b>4.784.487</b>

<b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Yönetim ücreti	8.450.556	4.707.032
<b>Toplam</b>	<b>8.450.556</b>	<b>4.707.032</b>

Fon toplam değerinin günlük %0,00605'inden (yüzbindealtıyüzbeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret bir sonraki ayın ilk haftası Kurucu ve Yönetici'ye ödenir.

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

### 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

#### 6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

<b>31 Aralık 2022</b>			
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Makul Değeri</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>
<u>Hisse Senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.254.446.243	2.746.879.060	2.746.879.060
<u>Yatırım Fonları</u>	311.123.297	733.285.528	733.285.528
<u>Değerli Maden</u>	6.101.133	16.285.762	16.285.762
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvili	929.687	1.054.137	1.054.137
Özel sektör tahvili	119.159.757	120.665.390	120.665.390
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	35.000.000	35.199.445	35.199.445
Eurobond	76.416.792	74.852.791	74.852.791
<b>Toplam</b>	<b>1.803.176.908</b>	<b>3.728.222.113</b>	<b>3.728.222.113</b>
<b>31 Aralık 2021</b>			
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Makul Değeri</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>
<u>Hisse Senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	786.025.670	1.201.816.763	1.201.816.763
<u>Yatırım Fonları</u>	257.050.127	425.867.684	425.867.684
<u>Değerli Maden</u>	6.101.133	11.561.583	11.561.583
<u>Borçlanma Senetleri</u>			
Devlet tahvili	204.041.267	178.225.098	178.225.098
Özel Sektör Tahvili	151.912.237	172.863.407	172.863.407
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	35.000.000	35.016.590	35.016.590
Eurobond	54.473.370	52.855.267	52.855.267
<b>Toplam</b>	<b>1.494.603.804</b>	<b>2.078.206.393</b>	<b>2.078.206.393</b>

#### 7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 8. Niteliklerine göre giderler

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri	70.428.986	49.533.747
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	4.190.956	2.275.915
Kurul ücretleri	413.637	266.272
Saklama ücretleri	379.148	261.746
Esas faaliyetlerden diğer giderler	43.679	31.727
Denetim ücretleri	8.748	21.989
İlan giderleri	16.550	7.976
Noter harç ve tasdik giderleri	1	105
<b>Toplam</b>	<b>75.481.705</b>	<b>52.399.477</b>

### 9. Toplam değer/net varlık değeri ve toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış

Aşağıda Fon'un birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon toplam değeri (TL)	4.698.843.844	2.444.172.387
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	18.662.858.545	20.269.004.473
Birim pay değeri (TL)	0,251775	0,120587

### Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri mutabakatı

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki 4.698.843.844 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır.

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2022 Adet	31 Aralık 2021 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	20.269.004.473	23.663.201.759
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	7.472.687.812	6.122.612.464
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(9.078.833.741)	(9.516.809.750)
<b>Toplam</b>	<b>18.662.858.544</b>	<b>20.269.004.473</b>

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 10. Hasılat

<b>Faiz ve Temettü Gelirleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>
Menkul kıymetleri faiz ve kar payları	98.115.153	93.715.105
Temettü gelirleri	38.998.416	35.657.040
Ödünç Alınan/Verilen Hisse Senetleri	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	34.134.824	27.490.573
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	1.062.223.290	258.467.235
<b>Toplam</b>	<b>1.233.471.683</b>	<b>415.329.953</b>
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	1.378.278.542	173.195.801
	<b>1.378.278.542</b>	<b>173.195.801</b>
<b>Toplam</b>	<b>2.611.750.225</b>	<b>588.525.754</b>

### 11. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla futures işlemlerinden oluşan türev araçları 500.936.530 TL dir. (31 Aralık 2021: 439.295.320 TL)

### 12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### Finansal risk faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

#### Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Faizli finansal varlıklar	231.771.793	438.960.363

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki 10% değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
Faiz artışı/(azalışı)		
%10	23.177.176	43.896.036
(%10)	(23.177.176)	(43.896.036)

#### Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar			
			3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	24.845.517	24.845.517	24.845.517	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>24.845.517</b>	<b>24.845.517</b>	<b>24.845.517</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	4.784.487	4.784.487	4.784.487	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>4.784.487</b>	<b>4.784.487</b>	<b>4.784.487</b>	-	-	-

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

### Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2021 ve 2022 itibarıyla kur riski tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	11.459.065	612.840	-	-	-
Finansal varlıklar	74.852.791	4.003.187	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>86.311.856</b>	<b>4.616.027</b>	-	-	-

31 Aralık 2021					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	4.984.163	373.934	-	-	-
Finansal varlıklar	52.855.267	3.965.434	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>57.839.431</b>	<b>4.339.368</b>	-	-	-

### Kur riskine duyarlılık

Fon, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Fon'un kurdaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2022</b>		
TL'nin ilgili YP karşısında % 10 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	-	(8.631.186)
TL'nin ilgili YP karşısında % 10 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	8.631.186	-
<b>Net etki</b>	<b>8.631.186</b>	<b>(8.631.186)</b>
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2021</b>		
TL'nin ilgili YP karşısında % 10 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	-	(5.783.943)
TL'nin ilgili YP karşısında % 10 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	5.783.943	-
<b>Net etki</b>	<b>5.783.943</b>	<b>(5.783.943)</b>

### Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
31 Aralık 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	25.355.173	38.631.408	-	2.758.440	790.333.260	3.728.222.114	138.388.966
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.355.173	38.631.408	-	2.758.440	790.333.260	3.728.222.114	138.388.966
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 geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>31 Aralık 2021</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	129.660.601	-	10.014.846	124.429.447	2.078.206.393	106.645.587
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	129.660.601	-	10.014.846	124.429.447	2.078.206.393	106.645.587
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 geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

#### a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

#### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<b>31 Aralık 2022</b>				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	928.722.226	-	-	928.722.226
Ters Repo Alacakları	38.631.408	-	-	38.631.408
Takas Alacakları	25.355.173	-	-	25.355.173
Finansal Varlıklar	-	3.728.222.114	-	3.728.222.114
Diğer Alacaklar	2.575.440	-	-	2.575.440
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Diğer Borçlar	-	-	(24.845.517)	(24.845.517)
<b>31 Aralık 2021</b>				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	231.075.034	-	-	231.075.034
Ters Repo Alacakları	124.390.270	-	-	124.390.270
Takas Alacakları	5.270.331	-	-	5.270.331
Finansal Varlıklar	-	2.078.206.393	-	2.078.206.393
Diğer Alacaklar	10.014.846	-	-	10.014.846
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Diğer Borçlar	-	-	(4.784.487)	(4.784.487)

## Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin  
finansal tablo dipnotları  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

	31 Aralık 2022	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar	3.728.222.114	3.728.222.114	-	-
	31 Aralık 2021	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar	2.078.206.393	2.078.206.393	-	-

### 13. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

### 14. Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	7.200	5.064
<b>Toplam</b>	<b>7.200</b>	<b>5.064</b>

### 15. Raporlama döneminden sonraki olaylar

6 Şubat 2023 tarihinde ülkemizin güneydoğusundaki 10 ilimizi etkileyen yüksek büyüklükte depremler meydana gelmiştir. Depremlerin etkilerine yönelik gelişmeler Fon tarafından değerlendirilmektedir.

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli  
Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap  
dönemine ait fiyat raporu**



**Building a better  
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Daire: 57 34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 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**

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 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 ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM  
Sorumlu Denetçi

24 Mart 2023  
İstanbul, Türkiye

## AH9-ANADOLU HAYAT DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 31 Aralık 2022 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

## FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>4.698.843.843,73</u>
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>4.684.104.976,38</b>		<b>99,69</b>		
<b>B. HAZİR DEĞERLER</b>	<b>11.470.770,97</b>		<b>0,24</b>		
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
b) Bankalar	11.705,55	0,10	0,00	Dolaşımdaki Pay	18.662.858.544,716
c) Diğer Hazır Değerler	11.459.065,42	99,90	0,24	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	81.337.141.455,284
				Dolaşımdaki Pay Oranı	% 18,66
<b>C. ALACAKLAR</b>	<b>28.113.613,14</b>		<b>0,60</b>	<b><u>BİRİM PAY DEĞERİ</u></b>	<b><u>0,251775</u></b>
a) Takastan Alacaklar Toplamı	25.355.173,45	100,00	0,54	Günlük Vergi	0,00
i) T1 Alacakları	3.155.988,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	0,00
ii) T2 Alacakları	22.199.185,45		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,251765
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
b) Diğer Alacaklar	2.758.439,69		0,06	Getiri (%)	0,003970
i) Diğer Alacaklar	2.758.439,69		0,06		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
	<b>TUTAR</b>	<b>GRUP %</b>	<b>TOPLAM %</b>		
<b>D. BORÇLAR</b>	<b>-24.845.516,76</b>		<b>-0,53</b>		
a) Takasa Borçlar	-16.239.730,10	65,36	-0,35	USD TCMB ALIS KURU	18,6983
i) T1 Borçları	-16.239.730,10			EURO TCMB ALIS KURU	19,9349
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarli FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-8.450.555,68	34,01	-0,18		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) <b>Diğer Borçlar</b>	<b>-14.255,38</b>	<b>0,62</b>	<b>0,00</b>		
i) Diğer Borçlar	-9.971,63		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-4.283,75		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-140.975,60	0,57	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

AH9-ANADOLU HAYAT DENGLİ DEĞİŞKEN EYF

AH9-ANADOLU HAYAT DENGLİ DEĞİŞKEN EYF 31 Aralık 2022 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

01.01.2023 23.55

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NCMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ CODEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRRİM ALIŞ FİYATI	SATIŞ ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTOLU ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SOZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Türk</b>																			
AEEFES	TL	ANADOLU EFES BİRAÇLIK VE MALT SANAYİ A.Ş.			TRAEFFES9A9			1.100.000,00	69.019503	29/12/22			8010051428730000000		67.750000	74.525.000,00	2,71	1,59	1,59
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HÖLDİNG			TRAYAZC9106			25,00	39.324400	04/08/22			80100515268788870020		110.400000	2.760.000,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKNBK91N6			1.250.000,00	10.207745	28/11/22			801005151412059710000		19.550000	24.437.501,39	0,89	0,52	0,52
AKFYO	TL	AKFEN GYO A.Ş.			TREAKFK00012			6.000.000,00	3.700000	16/11/22			80100515154317240030		5.290000	34.848.000,00	1,27	0,74	0,74
ALARK	TL	ALARK HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91D0			2.500,10	40,686752	30/12/22			801005153489866020000		82.000000	205.008.200,00	0,01	0,00	0,00
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAAANSGR010			20.559.468,73	3.429176	29/12/22			80100514468419630030		16.090000	330.801.868,02	12,04	7,05	7,04
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAAANSGR9101			-60.000,00	3.429176	29/12/22			80100514468419630030		16.090000	-965.400,00	-0,04	-0,02	-0,02
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			512.500,00	89.587801	14/12/22			80100512973278280000		112.200000	57.502.500,00	2,09	1,23	1,22
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAASELS91H2			50.000,00	14.734547	26/12/22			80100513949791020030		62.150000	3.107.500,00	0,11	0,07	0,07
BANVIT	TL	BANVIT BANDIRMA İYEM SANAYİ A.Ş.			TRABANVIT9A90			1.875.961,00	40,968752	30/12/22			80100514485756550030		92.500000	17.528.395,20	6,32	3,70	3,69
BANVIT	TL	BANVIT BANDIRMA VİTAMİNLI YEM SANAYİ A.Ş.			TRABANVIT9A20			-23.916,00	40,968752	29/12/22			80100514485756550030		92.500000	-2.212.230,00	-0,08	-0,05	-0,05
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			1.450.000,00	73.716076	23/11/22			80100511025248860000		136.900000	198.505.000,00	7,23	4,24	4,22
BRLSM	TL	BİRLEŞİM MÜHENDİSLİK İSİTMA SOĞUTMA HAVALANDIRMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBLSM00027			847,69	4.416945	29/11/22			801005111023960000000		13.700000	11.613,35	0,00	0,00	0,00
CCOLA	TL	COCA-COLA ÇİÇEK A.Ş.			TRECOLA00011			267.465,00	206.081149	29/12/22			80100514266831900030		204.400000	52.625.846,00	1,92	1,12	1,12
CLEBİ	TL	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.			TRACLEBIM015			65.000,00	51,898220	16/11/22			801005149392420030		738.800000	48.022.000,00	1,75	1,03	1,02
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGY00017			125.000,00	2.698901	26/12/22			80100513950657000030		8.730000	1.091.250,00	0,04	0,02	0,02
ENKAI	TL	ENKA İNSAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKAO011			1,50	4.253333	08/06/22			80100510874237560		33.140000	49,71	0,00	0,00	0,00
EREGL	TL	EREGLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEERGL91G3			600.000,41	12.520295	21/10/22			801005119790965100020		41.260000	24.756.016,79	0,90	0,53	0,53
FRFOT	TL	FRÖT OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRACOTFR01H6			315.000,00	289.399594	13/10/22			801005119404191650020		524.500000	165.217.500,00	6,01	3,53	3,52
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			850.000,00	12,806051	13/10/22			801005119339808000000		30.040000	29.538.000,00	1,04	0,81	0,81
GENIL	TL	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREGENI00024			1,00	12.910000	12/04/22			801005110996284660020		51.800000	51,80	0,00	0,00	0,00
HTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTBT00036			600.000,00	14.502673	08/12/22			80100512487162490000		27.820000	16.692.000,00	0,61	0,36	0,36
ISCTR	TL	İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91H2			7.500.000,35	7.514520	30/12/22			80100514420874380030		12.770000	95.775.004,46	3,49	2,04	2,04
SFRN	TL	İŞ FİNANSLAR KURUMU A.Ş.			TRAIISCFR91P9			1,20	0,609349	25/12/18			8010051975712860		8.100000	9,70	0,00	0,00	0,00
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			1,00	5.550000	12/01/21			801005114591910090		65,000000	65,00	0,00	0,00	0,00
KCAER	TL	KOCCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			2,82	9.175173	08/12/22			801005114740638100020		21,000000	59,22	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			2.450.000,40	46.466226	27/12/22			80100514043175740030		83.700000	205.065.033,48	7,47	4,38	4,36
KMPUR	TL	KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKMP00017			2,00	29.000000	25/10/22			80100512019117930020		117.400000	234,80	0,00	0,00	0,00
KONTR	TL	Kontrermatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.			TREKONTR00013			200.003,04	199.997394	28/11/22			801005113719549030000		158.300000	31.660.481,23	1,15	0,68	0,67
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENÇİLİK			TREKOZA00014			700.000,00	23.765473	27/12/22			80100514616663460030		53.600000	37.520.000,00	1,37	0,80	0,80
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENÇİLİK			TREKOZA00014			-100.000,00	23.765473	30/12/22			80100514616663460030		53.600000	-3.360.000,00	-0,20	-0,11	-0,11
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			65.000,00	156.587991	29/12/22			80100514636439920030		565.000000	36.725.000,00	1,34	0,78	0,78
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			-30.000,00	156.587991	30/12/22			80100514636439920030		565.000000	-30.000,00	-0,02	-0,06	-0,06
KOZK	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TRAKOZK00017			900.000,73	9.400716	13/10/22			801005119399396700020		17.950000	16.850.000,00	0,62	0,35	0,34
KRDMD	TL	KARDEMİR KARBON DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMD91G7			319.997,00	43.176441	06/12/22			80100512211791090030		69.750000	22.319.790,75	0,81	0,48	0,48
LOGO	TL	LOGO GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGO91U2			1.103.755,00	34.677735	20/12/22			80100513466660730030		132.200000	159.136.411,00	5,79	3,40	3,39
MAVI	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMAV00037			1.234.839,00	41.370269	15/12/22			80100513130757290030		146.500000	166.253.913,50	6,05	3,55	3,54
MİGR0K	TL	MİP SAKLAMA HİZMETLERİ A.Ş.			TREMI0K00021			800,00	2,211122	10/01/22			801005113484983000000		90.200000	199.432,20	0,01	0,00	0,00
OYYAT	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREOYMD00017			3,19	5.846395	23/06/22			801005110714980120020		38.500000	122,82	0,00	0,00	0,00
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			7.500,00	6.258547	11/10/22			801005119182209310020		19.960000	149.700,00	0,01	0,00	0,00
PEGSUS	TL	PEGAŞ HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			185.000,00	140.217428	15/12/22			80100513026374320030		490.000000	88.800.000,00	3,23	1,90	1,89
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRESAHOL91C5			905.000,00	19.036587	30/10/22			80100511898445290020		45.080000	38.316.029,30	1,39	0,82	0,82
SELÇUK	TL	SELÇUK ECEZ DEPOLU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESELCO00014			361,00	13.261108	07/10/22			801005119301397820020		40.250000	14.622,00	0,00	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91C3			900.000,95	12.954688	30/12/22			8010051410291050030		42.920000	38.626.040,75	1,41	0,83	0,82
SKTAS	TL	SOKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRASKTAS91B5			10.000,00	3.043000	16/11/22			8010051358308990300		6.430000	64,30	0,00	0,00	0,00
TAVAL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVAL00018			575.000,00	30.019823	14/12/22			80100512995286170030		93.500000	53.762.500,00	1,96	1,15	1,14
TECLL	TL	TURKCELL LETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATECLL91H1			2.250.000,00	22.669503	28/12/22			80100514686593700030		37.880000	85.230.000,00	3,10	1,82	1,81
TYHAD	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.Ş.			TRATYHAD91M5			800.000,00	13.155583	13/10/22			801005119400100310020		140.500000	112.722.000,00	4,10	2,41	2,40
TKFEN	TL	TEKFEH HOLDİNG A.Ş.			TRETKFH00012			2.474.573,56	26.297036	27/12/22			8010051407386030000		49.260000	121.897.493,52	4,44	2,60	2,59
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			175.000,00	58.700993	13/10/22			80100514517477400030		165.700000	28.997.500,00	1,06	0,62	0,62
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			100.000,00	162.397301	29/12/22			80100514517477400030		165.700000	16.570.000,00	0,60	0,35	0,35
TKSB	TL	T SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATKSB91W0			54,00	0,897037	16/10/20			80100511584555970		4.370000	25,38	0,00	0,00	0,00
TKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETKLKO00013			12.500,00	11.467216	14/12/22									

## DİĞER

## Y.Fonu Türk

BGY	TL	AK PORTFOY YONETİMİ A.Ş.	TRYAKPO00211	2.683.418,00	1,117977	21/12/17	3,718333	9.977.841,70	1,36	0,21	0,21
AG	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00142	27.073.610,00	1,172930	16/03/22	6,886258	186.436.863,45	25,42	3,98	3,97
DFT	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00241	1.433.693,00	14,96234	09/03/22	23,048698	30.046.172,77	4,51	0,70	0,70
ET	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO01058	40.000.000,00	1,000000	28/11/22	0,995905	39.836.200,00	5,43	0,85	0,85
HT	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00993	10.000.000,00	1,000000	11/10/22	1,489170	14.891.700,00	2,03	0,32	0,32
IK	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00266	7.857.367,00	1,000000	01/03/22	1,132617	9.012.649,14	1,23	0,19	0,19
UC	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00704	2.000.000,00	1,000000	26/05/21	2,819721	5.239.442,00	0,71	0,11	0,11
UT	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00712	7.769.882,00	1,079127	07/03/22	2,538659	19.726.391,66	2,69	0,42	0,42
UZ	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00696	1.839.455,00	1,087278	07/10/21	2,426331	4.463.126,69	0,61	0,10	0,09
KL	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00639	2.000.000,00	1,000000	23/02/21	2,862483	5.724.966,00	0,78	0,12	0,12
KP	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00862	21.390.520,00	1,402490	16/03/22	2,293921	49.068.163,03	6,69	1,05	1,04
SZ	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00134	49.770.395,00	1,028376	31/08/22	3,856469	181.686.294,07	24,78	3,88	3,87
ITG	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00258	17.681.730,00	1,131111	30/12/20	2,316598	40.961.460,35	5,58	0,87	0,87
IVG	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO00399	15.809.311,00	1,010710	29/12/22	3,069993	48.376.380,99	6,60	1,03	1,03
TPO	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYTISB00489	1.222.122.048,00	0,022941	13/06/22	0,044877	54.845.171,15	7,48	1,17	1,17
UNC	TL	İŞ PORTFOY YONETİMİ AŞ	TRYSPO01082	30.000.000,00	1,000000	26/12/22	0,999857	29.995.710,00	4,09	0,64	0,64
<b>GRUP TOPLAMI</b>				<b>1.459.531.429,00</b>				<b>733.285.528,00</b>	<b>100,00</b>	<b>15,64</b>	<b>15,60</b>

## D.Maden

ALTRN 985 TL	TL		ALTRN985TLKG	15,00	406,742	167333	24/02/21	1,085,717	46,0250	16,285	761,90	100,00	0,35	0,35
<b>GRUP TOPLAMI</b>				<b>15,00</b>				<b>16,285,761,90</b>	<b>100,00</b>	<b>0,35</b>	<b>0,35</b>			
<b>GRUP TOPLAMI</b>				<b>1.459.531.444,00</b>				<b>749.571.289,90</b>	<b>200,00</b>	<b>15,99</b>	<b>15,95</b>			

## TÜREV

## Futures

## Uzun

F_AKBNK0123	TL	F_AKBNK0123		45.000,00	20,280000	26/12/22	801051258876070590030	20,210000	90.945.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0123	TL	F_GARAN0123		7.000,00	31,370000	26/12/22	801051258875882050030	31,090000	21.763.000,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0123	TL	F_THYAO0123		5.000,00	146,670000	26/12/22	801051258877326880030	146,630000	73.315.000,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0223	TL	F_USDTRY0223		7.000,00	19,721000	26/12/22	801761261256138600030	19,641800	137.492.600,00	0,00	0,00	0,00
F_XAUTRYM0223	TL	F_XAUTRYM0223		98.410,00	1,171,450000	30/12/22	801791261082926250030	1,169,610000	116.270.930,10	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0123	TL	F_YKBNK0123		50.000,00	12,400000	26/12/22	801051258878136870030	12,230000	61.150.000,00	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>				<b>213.410,00</b>				<b>500.936.530,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>				<b>213.410,00</b>				<b>500.936.530,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

## VIOP Nakit Terminatı

VIOP Nakit Terminatı				138.388.965,85				138.388.965,85	100,00	2,95	
<b>GRUP TOPLAMI</b>				<b>138.388.965,85</b>				<b>138.388.965,85</b>	<b>100,00</b>	<b>2,95</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>				<b>138.388.965,85</b>				<b>138.388.965,85</b>	<b>100,00</b>	<b>2,95</b>	

## DİĞER

## Döviz

USD	USD	FED	USD	612.839,96	11,191268	31/12/22		18,698300	11,459,065,42	0,00	0,00	0,24
<b>GRUP TOPLAMI</b>				<b>612.839,96</b>				<b>11,459,065,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,24</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>				<b>612.839,96</b>				<b>11,459,065,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,24</b>	
FON PORTFOY DEĞERİ								<b>4.684.104.976,38</b>	<b>100,00</b>			

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu****31 Aralık 2022 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
<b>A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>4.684.104.976</b>	<b>100,00</b>	<b>99,69</b>	<b>2.428.677.710</b>	<b>100,00</b>	<b>99,37</b>
<b>B. HAZIR DEĞERLER (+)</b>	<b>11.470.771</b>	<b>100,00</b>	<b>0,24</b>	<b>4.993.986</b>	<b>100,00</b>	<b>0,20</b>
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	11.706	0,10	-	9.823	0,20	-
c) Diğer Hazır Değerler	11.459.065	99,90	0,24	4.984.163	99,80	0,20
<b>C.ALACAKLAR (+)</b>	<b>28.113.613</b>	<b>100,00</b>	<b>0,60</b>	<b>15.285.177</b>	<b>100,00</b>	<b>0,63</b>
a) Takastan Alacaklar	25.355.173	90,19	0,54	14.030.221	91,79	0,58
b) Diğer Alacaklar	2.758.440	9,81	0,06	1.254.956	8,21	0,05
<b>D. BORÇLAR (-)</b>	<b>24.845.517</b>	<b>100,00</b>	<b>0,53</b>	<b>4.784.487</b>	<b>100,00</b>	<b>0,20</b>
a) Takasa Borçlar	16.239.730	65,36	0,35	-	0,00	-
b) Yönetim Ücreti	8.450.556	34,02	0,19	4.707.032	98,39	0,20
c) Diğer Borçlar	14.255	0,06	-	4.118	0,09	-
f) Kayda Alma Ücreti	140.976	0,56	-	73.336	1,52	-
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ</b>	<b>4.698.843.844</b>		<b>100</b>	<b>2.444.172.387</b>		<b>100</b>

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli  
Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**31 Aralık 2022 itibarıyla iç kontrol sisteminin  
durumuna ilişkin rapor**



**Building a better  
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Daire: 57 34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## **Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

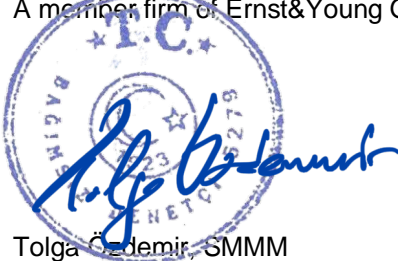
### **31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla iç kontrol sisteminin durumuna ilişkin rapor**

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ("Yönetmelik") 14 üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun risk yönetim sistemini de içeren iç kontrol sistemi, yatırım fonlarına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Tolga Ödemir, SMMM  
Sorumlu Denetçi

24 Mart 2023  
İstanbul, Türkiye

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli  
Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

**31 Aralık 2022 itibarıyla varlıkların saklanması  
ilişkin rapor**



**Building a better  
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Daire: 57 34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## **Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

### **31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla varlıkların saklanması ilişkin rapor**

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yatırım dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("4632 Sayılı Kanun") ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümlerine uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların da test edilmesini içermiştir.

1. Saklayıcı kuruluş olan İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank") nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi ("Emeklilik Şirketi") veya Fon Kurulu'nun önceden haberi olmaksızın Takasbank kayıtları ile mutabakatının yapılması,
2. Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşlarda teyit edilmesi,
3. Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan teyit alınması,
4. Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
5. Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
6. Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara sahip oldukları pay sayılarını fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü.
7. Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının Fon'a aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
8. Emeklilik Şirketi ve portföy yönetim şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmeliğin 18 inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü,

Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2022 döneminde varlıkları Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon içtüzüğünde yer alan hükümler çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM  
Sorumlu Denetçi

24 Mart 2023  
İstanbul, Türkiye