

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ TEMKİNLİ
DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**5 ŞUBAT – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ TEMKİNLİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Merkezi Alacağın Devri Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Merkezi Alacağın Devri Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2026

MDE-MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ TEMKİNLİ DEĞİŞKEN E.Y.F 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	98.704.722,66		100,07		98.637.173,62
B. HAZIR DEĞERLER	158,99		0,00		
a) Kasa	0,00	0,00	0,00		
b) Bankalar	158,99	100,00	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00		
C. ALACAKLAR	42.065,53		0,04		
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Alacakları	0,00		0,00		
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00		
b) Diğer Alacaklar	42.065,53		0,04		
i) Diğer Alacaklar	42.065,53		0,04		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
D. BORÇLAR	-109.773,56		-0,11		
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarli FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-104.401,38	95,11	-0,11		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-2.413,13	4,89	0,00		
i) Diğer Borçlar	-13,13		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-2.400,00		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-2.959,05	2,70	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM		
				FON TOPLAM DEĞERİ	
				Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000.000,000
				Dolaşımdaki Pay	6.971.835.266,227
				Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	993.028.164.733,773
				Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,70
				BİRİM PAY DEĞERİ	0,014148
				Günlük Vergi	
				Günlük Yönetim Ücreti	6.754,74
				Bir Gün Önceki Fiyat	0,014059
				Bir Gün Önceki Vergi	0,00
				Getiri (%)	0,633046
				Duration	446,48
				USD TCMB ALIS KURU	42,8457
				EUR TCMB ALIS KURU	50,2859

MDE-MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ TEMKİNLİ DEĞİŞKEN E.Y.F

02/01/2026 15:23

MDE-MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ TEMKİNLİ DEĞİŞKEN E.Y.F 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.			TRAAKBNK91N6			18.105,000	60,958575	08/09/25			801005115949146660060		69,800000	1.263.729,00	4,55	1,28	1,28
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			8.450,000	119,233515	10/10/25			801005116598914550060		101,000000	853.450,00	3,07	0,87	0,87
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ			TRAASELS91H2			5.421,000	184,300000	28/11/25			801005117486419170060		231,700000	1.256.045,70	4,53	1,27	1,27
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			21.861,000	68,544890	07/08/25			801005175004751537190060		78,850000	1.723.739,85	6,21	1,75	1,75
GENIL	TL	GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREGENL00024			27.600,000	181,319920	22/12/25			801005175007359368450060		199,000000	5.492.400,00	19,80	5,56	5,57
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			1.503,000	261,840279	12/06/25			801005175003758904360060		348,000000	523.044,00	1,88	0,53	0,53
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			101.258,000	13,909448	08/09/25			801005175005405824310060		14,090000	1.426.725,22	5,14	1,44	1,45
ISFIN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAIAGEN91P9			35.295,000	16,899885	01/08/25			801005175004641334850060		16,350000	577.073,25	2,08	0,59	0,59
MGROS	TL	MİGROS TİC.A.Ş.			TREMGTI00012			2.077,000	494,328358	29/08/25			8010051100016152748460060		522,000000	1.084.194,00	3,91	1,10	1,10
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			2.665,000	375,000000	07/08/25			8010051100015605531660060		380,500000	1.014.032,50	3,65	1,03	1,03
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			3.955,000	251,758799	29/08/25			8010051100016152984900060		191,700000	758.173,50	2,73	0,77	0,77
SAHOL	TL	SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			2.091,000	78,900574	18/06/25			8010051100014580044020060		84,250000	176.166,75	0,63	0,18	0,18
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİC.VE SAN.A.Ş.			TRESLEC00014			16.949,000	85,040769	03/07/25			8010051122504003784820060		87,000000	1.474.563,00	5,31	1,49	1,49
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			6.728,000	37,160000	01/08/25			8010051122504452239230060		51,050000	343.464,40	1,24	0,35	0,35
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			8.786,000	276,557620	28/11/25			8010051122506632280530060		268,500000	2.359.041,00	8,50	2,39	2,39
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			11.693,000	57,953186	23/07/25			8010051122504290560260060		57,500000	672.347,50	2,42	0,68	0,68
ZRGYO	TL	ZİRAAT GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.			TREZRGY00023			43.492,000	23,262102	08/09/25			8010051122505209979250060		23,440000	1.019.452,48	3,67	1,03	1,03
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			4.659,000	520,627362	11/12/25			801005117706774100060		536,500000	2.499.553,50	9,01	2,53	2,53
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			16.696,000	163,988650	24/11/25			801005175006875874160060		175,000000	2.921.800,00	10,53	2,96	2,96
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			1.062,000	242,128249	17/06/25			8010051122503727711030060		298,250000	316.741,50	1,14	0,32	0,32
GRUP TOPLAMI								340.346,000							27.755.737,15	100,00	28,12	28,14	
GRUP TOPLAMI								340.346,000								27.755.737,15	100,00	28,12	28,14

MDE-MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ TEMKİNLİ DEĞİŞKEN E.Y.F

02/01/2026 15:23

MDE-MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ TEMKİNLİ DEĞİŞKEN E.Y.F 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT120826T16	TL	HAZINE	12/08/26	222	TRT120826T16	36.70	2	3.000.000,000	97,141400	25/04/25	37,407680		799639923157201479		114,645455	3.439.363,65	5,85	3,48	3,49			
TRT050527T33	TL	HAZINE	05/05/27	488	TRT050527T33	42.64	2	5.000.000,000	105,945600	30/06/25	37,430385		802174022581315345		112,876479	5.643.823,97	9,60	5,72	5,72			
TRT140727T14	TL	HAZINE	14/07/27	558	TRT140727T14	37.32	2	24.000.000,000	105,979400	06/10/25	37,334386		806171022226233149		121,572151	29.177.316,24	49,66	29,56	29,58			
TRT131027T36	TL	HAZINE	13/10/27	649	TRT131027T36	37.04	2	9.000.000,000	99,651000	16/10/25	36,972195		806567396168047550		111,174486	10.005.703,77	17,03	10,14	10,14			
GRUP TOPLAMI								41.000.000,000											48.266.207,63	82,14	48,90	48,93
Özel Sektör																						
Finansman Bonusu																						
TRFPNST42613	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SAN.AŞ.	29/04/26	117	TRFPNST42613	20,74	1	5.000.000,000	100,000000	06/11/25	48,482950				106,367700	5.318.384,98	9,05	5,39	5,39			
GRUP TOPLAMI								5.000.000,000											5.318.384,98	9,05	5,39	5,39
GRUP TOPLAMI								5.000.000,000											5.318.384,98	9,05	5,39	5,39
GRUP TOPLAMI								46.000.000,000											53.584.592,61	91,19	54,29	54,32
T.REPO																						
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT080530T19	38,04	2	1.002.084,380	38,040000	31/12/25		146.840,00	809575659981644340	1.002.084,38	37,960000	1.002.084,38	100,00	1,01	1,02			
GRUP TOPLAMI								1.002.084,380											1.002.084,38	100,00	1,01	1,02
GRUP TOPLAMI								1.002.084,380											1.002.084,38	100,00	1,01	1,02
TPP																						
TPP			02/01/26	0		37,65		9.574.712,100	37,650000	31/12/25			393638	9.574.712,10	39,050000	9.574.712,10	100,00	9,70	9,71			
GRUP TOPLAMI								9.574.712,100											9.574.712,10	100,00	9,70	9,71
GRUP TOPLAMI								9.574.712,100											9.574.712,10	100,00	9,70	9,71
DİĞER																						
Borsa Y.Fonu Türk																						
ZGOLDF	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYZİPO00162			2.093,000	579,674138	30/10/25			8010010312250449856530060		698,500000	1.461.960,50	100,00	1,48	1,48			
GRUP TOPLAMI								2.093,000											1.461.960,50	100,00	1,48	1,48
GRUP TOPLAMI								2.093,000											1.461.960,50	100,00	1,48	1,48
VIOP Nakit Teminatı																						
VIOP Nakit Teminatı								148.742,140											148.742,14	100,00	0,15	
GRUP TOPLAMI								148.742,140											148.742,14	100,00	0,15	
GRUP TOPLAMI								148.742,140											148.742,14	100,00	0,15	
KİRA SERTİFİKALARI																						
Özel Sektör Kira Sertifikaları																						
TRDBRKT22659	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	27/02/26	56	TRDBRKT22659	9,47	1	3.000.000,000	100,000000	28/11/25	43,772539				103,542729	3.106.281,88	5,29	3,15	3,15			
TRDEVKS32631	TL	Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.	06/03/26	63	TRDEVKS32631	10,20	1	2.000.000,000	100,000000	28/11/25	43,596926				103,530595	2.070.611,90	3,52	2,10	2,10			
GRUP TOPLAMI								5.000.000,000											5.176.893,78	8,81	5,25	5,25
GRUP TOPLAMI								5.000.000,000											5.176.893,78	8,81	5,25	5,25
FON PORTFÖY DEĞERİ															98.704.722,66		100,00					