

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BİRİNCİ YAŞAM DÖNGÜSÜ EMEKLİLİK
YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ YAŞAM DÖNGÜSÜ 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. Birinci Yaşam Döngüsü 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'nca ("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. Birinci Yaşam Döngüsü 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 kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Erdem TAŞ, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2026

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ YAŞAM DÖNGÜSÜ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

02/01/2026 15:23

TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. TML-BİRİNCİ YAŞAM DÖNGÜSÜ 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>	<u>141.875.279,47</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	139.492.464,58		98,32	Toplam Pay Sayısı	500.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	4.575.171,37		3,22	Dolaşımdaki Pay	3.277.497.442,649
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	496.722.502.557,351
b) Bankalar	29.702,33	0,65	0,02		
c) Diğer Hazır Değerler	4.545.469,04	99,35	3,20		
				Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,66
C. ALACAKLAR	555.954,90		0,39	BİRİM PAY DEĞERİ	0.043288
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Vergi	
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	16.741,32
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,043011
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
b) Diğer Alacaklar	555.954,90		0,39	Getiri (%)	0,644021
i) Diğer Alacaklar	555.954,90		0,39		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM	USD TCMB ALIS KURU	42,8457
D. BORÇLAR	-2.748.311,38		-1,94	EUR TCMB ALIS KURU	50,2859
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	-2.468.393,63				
b) Yönetim Ücreti	-273.269,28	9,94	-0,19		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-2.392,33	0,24	0,00		
i) Diğer Borçlar	0,00		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-2.392,33		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-4.256,14	0,15	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ YAŞAM DÖNGÜSÜ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TML-BİRİNCİ YAŞAM DÖNGÜSÜ E.Y.F.

02/01/2026 15:23

TML-BİRİNCİ YAŞAM DÖNGÜSÜ 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			95.750.000	63,177014	11/12/25			801005117710861540060		69,800000	6.683.350,00	7,48	4,79	4,71	
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT.A.Ş.			TREEGYO00017			212.950.000	18,747700	11/12/25			801005175007204683530060		20,440000	4.352.698,00	4,87	3,12	3,07	
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.S.			TRAGARAN91N1			37.250.000	133,104698	11/12/25			801005175007204678930060		143,500000	5.345.375,00	5,98	3,83	3,77	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			36.150.000	168,702072	11/12/25			8010051100018370926240060		168,800000	6.102.120,00	6,83	4,38	4,30	
MGROS	TL	MİGROS TİC.A.Ş.			TREMGTO0012			8.170.000	502,329565	11/12/25			8010051100018370953340060		522,000000	4.264.740,00	4,77	3,06	3,01	
SAHOL	TL	SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			72.470.000	92,315343	11/12/25			8010051100018370960160060		84,250000	6.105.597,50	6,84	4,38	4,30	
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZM.A.Ş.			TRATCELL91M1			59.000.000	94,119725	11/12/25			8010051122506858876010060		93,100000	5.492.900,00	6,15	3,94	3,87	
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			21.160.000	312,170579	11/12/25			8010051122506858880950060		268,500000	5.681.460,00	6,36	4,07	4,00	
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			900.000.000	10,314283	18/12/25			8010051122506961858430060		11,810000	10.629.000,00	11,92	7,62	7,49	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.			TRAYKBNK91N6			149.000.000	32,982635	11/12/25			8010051122506858899590060		36,220000	5.396.780,00	6,04	3,87	3,80	
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAHVH00018			17.220.000	259,092411	11/12/25			8010051122506858884250060		298,250000	5.135.865,00	5,75	3,68	3,62	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLARI BANKASI T.A.O			TREVKFB00019			248.100.000	27,248321	11/12/25			8010051122506858888170060		30,680000	7.611.708,00	8,52	5,46	5,37	
GRUP TOPLAMI								1.857.220,000								72.801.593,50	81,51	52,20	51,31	
Hisse Yabancı																				
AMZN	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			245.000	219,332857	05/08/25					232,550000	2.441.123,05	2,73	1,75	1,72	
JNJ	USD	GE AEROSPACE			US4781601046			320.000	172,793156	26/08/25					206,765000	2.834.877,17	3,17	2,03	2,00	
BABA	USD	Alibaba Group Holding Limited			US01609W1027			560.000	118,150196	25/08/25					146,905000	3.524.778,63	3,95	2,53	2,48	
MSFT	USD	Microsoft Corporation			US5949181045			110.000	489,116727	26/08/25					487,875000	2.299.368,05	2,57	1,65	1,62	
NEM	USD	Newmont Corporation			US6516391066			740.000	70,234527	30/10/25					100,760000	3.194.678,22	3,58	2,29	2,25	
WFC	USD	Wells Fargo & Company			US9497461015			550.000	77,954691	22/10/25					94,440000	2.225.491,35	2,49	1,59	1,57	
GRUP TOPLAMI								2.525,000								16.520.316,47	18,49	11,84	11,64	
GRUP TOPLAMI								1.859.745,000									89.321.909,97	100,00	64,04	62,95
T.REPO																				
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/25	0	TRT230233T10	37,95	2	3.006.238,360	37,950000	31/12/25		634.730,00	809575659981641875	3.006.238,36	37,960000	3.006.238,36	100,00	2,16	2,12	
GRUP TOPLAMI								3.006.238,360								3.006.238,36	100,00	2,16	2,12	
GRUP TOPLAMI								3.006.238,360								3.006.238,36	100,00	2,16	2,12	
TPP																				
TPP			02/01/25	0		39,90		13.028.421,920	39,900000	31/12/25			392738	13.028.421,92	39,050000	13.028.421,92	100,00	9,33	9,18	
GRUP TOPLAMI								13.028.421,920								13.028.421,92	100,00	9,33	9,18	
GRUP TOPLAMI								13.028.421,920								13.028.421,92	100,00	9,33	9,18	
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
PJL	TL	PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYPHPY00016			1.265.693,100	3,450033	02/12/25					4,088673	5.175.005,20	21,82	3,71	3,65	
PPB	TL	PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYPHPY00024			564.383.000	8,321915	03/12/25					8,847614	4.993.442,93	21,05	3,58	3,52	
PPS	TL	PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYPHPY00032			1.335.772.000	2,718292	03/12/25					3,740617	4.996.611,45	21,07	3,58	3,52	
PTN	TL	PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYPHPY00107			3.045.879.000	1,017407	17/10/25					1,451498	4.421.087,28	18,64	3,17	3,12	
GRUP TOPLAMI								6.211.727,100								19.586.146,86	82,58	14,04	13,81	
Borsa Y.Fonu Yabancı																				
TLT	USD	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND ETF			US4642874329			1.100.000	86,136082	17/10/25					87,650000	4.130.968,17	17,42	2,96	2,91	
GRUP TOPLAMI								1.100,000								4.130.968,17	17,42	2,96	2,91	
GRUP TOPLAMI								6.212.827,100								23.717.115,03	100,00	17,00	16,72	

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ YAŞAM DÖNGÜSÜ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

TML-BİRİNCİ YAŞAM DÖNGÜSÜ E.Y.F.

02/01/2026.15:23.

TML-BİRİNCİ YAŞAM DÖNGÜSÜ 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)						
TÜREV																									
Futures																									
Uzun																									
F_XLBNK0226	TL				TRVXIST05660			30,000	15.485,000000	31/12/25			8017012606616750090060		15.684,000000	4.705.200,00	0,00	0,00	0,00						
F_XU0300226	TL				TRVXIST056A6			30,000	12.786,000000	31/12/25			8017012606616735740060		12.774,000000	3.832.200,00	0,00	0,00	0,00						
Kısa																									
MESH26	TL				MESH26			5,000	1,000000	31/12/25					1,000000	5,00	0,00	0,00	0,00						
GRUP TOPLAMI								65,000									8.537.405,00	0,00	0,00	0,00					
GRUP TOPLAMI								65,000									8.537.405,00	0,00	0,00	0,00					
VIOP Nakit Teminatı																									
VIOP Nakit Teminatı								8.675.904,060									8.675.904,06	100,00	6,22						
GRUP TOPLAMI								8.675.904,060									8.675.904,06	100,00	6,22						
GRUP TOPLAMI								8.675.904,060									8.675.904,06	100,00	6,22						
VIOP USD Nakit Teminatı																									
VIOP USD Nakit Teminatı								0,000									0,00	100,00	0,00						
VIOP USD Nakit Teminatı								40.677,950									1.742.875,24	100,00	0,03						
GRUP TOPLAMI								40.677,950									1.742.875,24	200,00	0,03						
GRUP TOPLAMI								40.677,950									1.742.875,24	200,00	0,03						
DİĞER																									
Döviz																									
USD	USD	ABD HAZİNE			USD			146.767,220	42,156279	31/12/25					42,845700	6.288.344,28	0,00	0,00	4,43						
GRUP TOPLAMI								146.767,220									6.288.344,28	0,00	0,00	4,43					
GRUP TOPLAMI								146.767,220									6.288.344,28	0,00	0,00	4,43					
FON PORTFÖY DEĞERİ															139.492.464,58									98,78	