

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2025 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, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu 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.

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. 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.

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, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile 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 esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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 Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Ramazan Yüksekaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2026

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
aSÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-36

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	15	4.403.683	1.508.039
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7	29.909.322	28.812.142
Ters repo alacakları	5	13.183.668	19.364.402
Takas alacakları	6	199.776.345	91.000.532
Finansal varlıklar	9	683.008.663	728.860.704
Diğer alacaklar	6	3.133.399	2.017.151
Toplam varlıklar (A)		933.415.080	871.562.970
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	188.662.956	46.424.249
Diğer borçlar	6	5.679.980	3.877.540
Toplam yükümlülükler (B)		194.342.936	50.301.789
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		739.072.144	821.261.181

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP
DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	15.815.442	23.370.084
Temettü gelirleri	11	12.090.736	14.499.332
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	195.079.688	305.161.745
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	(84.785.383)	(65.727.005)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	2.720.820	1.275.216
Esas faaliyet gelirleri		140.921.303	278.579.372
Yönetim ücretleri	8	(15.817.461)	(17.598.123)
Saklama ücretleri	8	(953.493)	(627.554)
Denetim ücretleri	8	(84.632)	(56.871)
Kurul ücretleri	8	(84.258)	(32.457)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(1.797.781)	(803.794)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(378.029)	(345.103)
Esas faaliyet giderleri		(19.115.654)	(19.463.902)
Esas faaliyet kar/zararı		121.805.649	259.115.470
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		121.805.649	259.115.470
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir (B)		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)		121.805.649	259.115.470

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP
DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	16	821.261.181	554.141.954
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	121.805.649	259.115.470
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	586.582.266	839.743.430
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(790.576.952)	(831.739.673)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	739.072.144	821.261.181

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP
DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		200.720.330	(12.861.451)
Net dönem karı/(zararı)		121.805.649	259.115.470
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		56.889.939	27.833.187
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(15.804.708)	(23.394.486)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		84.785.383	65.727.005
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(12.090.736)	(14.499.332)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(5.881.436)	(337.679.524)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(110.989.241)	(114.490.811)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		144.041.147	46.444.807
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(38.933.342)	(269.633.520)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		172.814.152	(50.730.867)
Alınan faiz	11	15.815.442	23.370.084
Alınan temettü	11	12.090.736	14.499.332
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(203.994.686)	8.003.757
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		586.582.266	839.743.430
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(790.576.952)	(831.739.673)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		(3.274.356)	(4.857.694)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(3.274.356)	(4.857.694)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	20.848.039	25.705.733
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	17.573.683	20.848.039

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

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 Anonim Şirketi Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu("Fon") emeklilik yatırım fonudur. Fon 1 Temmuz 2021 tarihinde kurulmuştur.

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

Kurucu

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
İş Kuleleri Kule 2 Kat:16,18-20 Levent/İstanbul

Yönetici

İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
İş Kuleleri Kule 1 Kat:7 Levent / İstanbul

Saklayıcı Kuruluş:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî 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 belirlemişti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî 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 söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve SPK tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu" ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

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 Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 24 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Raporlama para birimi

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

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.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrelemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

b) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkiindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.
- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37'ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülüklerle ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Aralık 2025 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.
- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırma ile ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aşağıdakileri içermelidir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
 - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
 - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8'in 30–31'inci paragraflarına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamalar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açık açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ortaklığının olması.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19’un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027’ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:
 - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
 - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler);
 - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12’de yapılan değişiklikler);
 - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21’de yapılan değişiklikler); ve
 - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler).

Fon, yukarıda bahsi geçen standart ve değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmiş ve yapılan değişikliklerin önemli bir etkisi olmadığı görüşüne varmıştır.

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 2025 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 bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değer ilave edilir.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Kredi ve alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlaması modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir." Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

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.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

Satış ve geri alış 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 faizleri 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.

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.

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 kaydolunur.

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.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %2,21’dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun (“GVK”) 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 ve varlık finansman fonları dahil)ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

Katılma paylarının başka bir nitelikli yatırımcıya devri veya fona iadesi ile katılma payı bedellerinin yatırımcıya ödenmesi ihraç belgesindeki düzenlemeler uyarınca gerçekleştirilir. Katılma payının fiyatı Fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, 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 değerlemesinde 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 faizinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (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 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.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un 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.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri		
Vadesiz mevduat - T. İş Bankası A.Ş.	22.518	18.487
Diğer hazır değerler (Döviz) - T. İş Bankası A.Ş.	4.315.598	1.453.543
Toplam	4.338.116	1.472.030

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)		
Fon yönetim ücreti - İş Portföy Yönetim A.Ş.	21.211	470.160
Toplam	21.211	470.160

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Fon yönetim ücreti - İş Portföy Yönetim A.Ş.	599.826	1.235.035
Aracılık komisyon gideri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.139.831	489.721
Aracılık komisyon gideri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	42.770	43.868
Toplam	1.782.427	1.768.624

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	13.183.668	19.364.402
	13.183.668	19.364.402

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %36,42'dir (31 Aralık 2024: %47,41).

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihinde ters repo borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ‘Diğer alacaklar’ ve ‘Diğer borçlar’ kalemlerinin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer alacaklar		
Takas alacakları	199.776.345	91.000.532
Diğer alacaklar	3.133.399	2.017.151
Toplam	202.909.744	93.017.683

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Takas borçları	188.662.956	46.424.249
Fon pay geri alım borçları	4.261.679	2.361.885
Ödenecek fon yönetim ücretleri	1.396.128	1.491.020
Diğer borçlar	22.173	24.635
Toplam	194.342.936	50.301.789

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un 29.909.322 TL VOB nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 28.812.142 TL)

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (*)	15.817.461	17.598.123
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.797.781	803.794
Saklama ücretleri	953.493	627.554
Denetim ücretleri	84.632	56.871
Kurul ücretleri	84.258	32.457
Esas faaliyetlerden diğer giderler	378.029	345.103
Toplam	19.115.654	19.463.902

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,00605 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,00605). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	64.083	42.900
	64.083	42.900

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Fon’un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Hisse senetleri	683.008.663	655.445.085
Özel sektör tahvili	-	206.168
Devlet tahvilleri	-	66.179.157
Yatırım fonları	-	7.030.294
Toplam	683.008.663	728.860.704

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	6.146.321	683.008.663	-	13.054.682	655.445.085	-
Özel sektör tahvili	-	-	-	200.000	206.168	50,60
Devlet tahvilleri	-	-	-	19.900	66.179.157	6,43
Yatırım fonları	-	-	-	533.027	7.030.294	-
Toplam		683.008.663			728.860.704	

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	739.072.144	821.261.181
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	739.072.144	821.261.181

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Temettü gelirleri		
Hisse senetleri	12.090.736	14.499.332
	12.090.736	14.499.332
Faiz gelirleri		
Tahvil faiz gelirleri	-	2.631.400
Eurobond faiz gelirleri	-	407.525
Ters repo faiz gelirleri	8.715.137	10.510.967
Vadeli işlem ve opsiyon borsası faiz gelirleri	7.059.677	9.820.192
BPP faiz gelirleri	40.628	-
	15.815.442	23.370.084
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Menkul kıymet satış karları	120.272.127	100.231.549
Gerçekleşen değer artışları	301.665.247	320.475.476
Menkul kıymet satış zararları	(130.224.120)	(108.136.865)
Gerçekleşen değer azalışları	(96.633.566)	(7.408.415)
	195.079.688	305.161.745
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	(84.785.383)	(65.727.005)
Toplam	138.200.483	277.304.156

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kurucu iade karşılığı	2.718.892	1.275.216
Diğer gelirler	1.928	-
Toplam	2.720.820	1.275.216

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Döviz işlem giderleri	200.694	134.597
BIST KYD giderleri	70.946	136.392
EFT gideri	21.631	17.181
Vergi, resim giderleri	8.072	203
Faiz giderleri	-	38.170
SMMM hizmet giderleri	-	5.078
Noter ve tasdik giderleri	-	1.271
Diğer giderler	76.686	12.211
Toplam	378.029	345.103

13 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam değer
F_BIMAS0126	-	Uzun	400	550,60	22.024.000
F_KCHOL0126	-	Uzun	1.000	173,40	17.340.000
Net pozisyon					39.364.000

31 Aralık 2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam değer
F_BIMAS0125	-	Uzun	650	541,10	35.171.500
F_EREGLO125N1	-	Uzun	3.000	25,27	15.162.000
F_KRDMD0125	-	Uzun	5.000	28,32	14.160.000
F_MGROS0125	-	Uzun	450	559,70	25.186.500
F_XAGUSD1224	-	Uzun	1.500	28,91	15.299.302
Net pozisyon					104.979.302

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	4.403.683	4.403.683	1.508.039	1.508.039
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	29.909.322	29.909.322	28.812.142	28.812.142
Ters repo alacakları	13.183.668	13.183.668	19.364.402	19.364.402
Takas alacakları	199.776.345	199.776.345	91.000.532	91.000.532
Finansal varlıklar	683.008.663	683.008.663	728.860.704	728.860.704
Diğer alacaklar	3.133.399	3.133.399	2.017.151	2.017.151
Takas borçları	188.662.956	188.662.956	46.424.249	46.424.249
Diğer borçlar	5.679.980	5.679.980	3.877.540	3.877.540

Nakit ve nakit benzerleri maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- 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 doğrudan ya da dolaylı 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.

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Hisse senetleri	683.008.663	-	-	683.008.663
Toplam	683.008.663	-	-	683.008.663
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Hisse senetleri	655.445.085	-	-	655.445.085
Özel sektör tahvili	206.168	-	-	206.168
Devlet tahvilleri	66.179.157	-	-	66.179.157
Yatırım fonları	7.030.294	-	-	7.030.294
Toplam	728.860.704	-	-	728.860.704

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalardaki nakit	4.403.683	1.508.039
Vadesiz mevduat	4.403.683	1.508.039
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	29.909.322	28.812.142
	34.313.005	30.320.181

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 29.909.322 TL'dir (31 Aralık 2024: 28.812.142 TL).

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	34.313.005	30.320.181
Ters repo alacakları	13.183.668	19.364.402
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(29.909.322)	(28.812.142)
Faiz tahakkukları (-)	(13.668)	(24.402)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	17.573.683	20.848.039

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	821.261.181	554.141.954
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	121.805.649	259.115.470
Katılma payı ihraç tutarı	586.582.266	839.743.430
Katılma payı iade tutarı	(790.576.952)	(831.739.673)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	739.072.144	821.261.181

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	739.072.144	821.261.181
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	7.161.544.144	9.529.262.044
Birim pay değeri (TL)	0,103200	0,086183

	2025	2024
Dönem başı itibarıyla (adet)	9.529.262.044	9.361.117.584
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	6.384.377.198	10.668.169.011
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(8.752.095.098)	(10.500.024.551)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	7.161.544.144	9.529.262.044

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

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon’un risk yönetim amacı Fon’un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

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 EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
31 Aralık 2025	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	4.338.116	65.567	-	13.183.668	683.008.663	3.133.399	199.776.345
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.338.116	65.567	-	13.183.668	683.008.663	3.133.399	199.776.345
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 EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
31 Aralık 2024	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.472.030	36.009	-	19.364.402	728.860.704	2.017.151	91.000.532
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.472.030	36.009	-	19.364.402	728.860.704	2.017.151	91.000.532
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 EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Fon'un finansal yükümlülüklerinin sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025						
	3 aydan kısası (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	188.662.956	-	-	-	188.662.956	188.662.956
Diğer borçlar	5.679.980	-	-	-	5.679.980	5.679.980
Toplam yükümlülükler	194.342.936	-	-	-	194.342.936	194.342.936

31 Aralık 2024						
	3 aydan kısası (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	46.424.249	-	-	-	46.424.249	46.424.249
Diğer borçlar	3.877.540	-	-	-	3.877.540	3.877.540
Toplam yükümlülükler	50.301.789	-	-	-	50.301.789	50.301.789

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Oranı Riski

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

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	13.183.668	19.364.402
Finansal yatırımlar	-	66.385.325

Fiyat Riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırdığı ve piyasa fiyatı oluşan finansal araçlarının tamamı organize piyasalarda işlem görmektedir. Fon tarafından yapılan duyarlılık analizlerine göre, ilgili piyasa endekslerinde %5 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımı altında, Fon'un kârında 34.150.433 TL tutarında artış/azalış meydana gelmektedir (31 Aralık 2024: 33.123.769 TL).

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	4.381.165	627	86.591	-
Finansal varlıklar	228.208.935	5.326.297	-	-
Toplam varlıklar	232.590.100	5.326.924	86.591	-
31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	1.489.552	36.999	5.015	-
Finansal varlıklar	192.045.163	5.443.411	-	-
Toplam varlıklar	193.534.715	5.480.410	5.015	-

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski (Devamı)

Aşağıdaki tabloda, ABD Doları, Avro'nun TL karşısında %20 oranında bir değer kazanması veya kaybının etkisi gösterilmektedir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	31 Aralık 2025	
	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	45.647.158	(45.647.158)
ABD Doları'nın net etkisi	45.647.158	(45.647.158)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	870.861	(870.861)
Avro'nun net etkisi	870.861	(870.861)
Toplam etki	46.518.019	(46.518.019)
	31 Aralık 2024	
	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	38.670.102	(38.670.102)
ABD Doları'nın net etkisi	38.670.102	(38.670.102)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	36.846	(36.846)
Avro'nun net etkisi	36.846	(36.846)
Toplam etki	38.706.948	(38.706.948)

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

(i) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

(ii) 2025 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz ve bedelli hisse senetleri ve temettü detayları aşağıdaki gibidir:

	Bedelsiz Hisse Detayı (Adet)
ESCOM	2.619.820
ANSGR	549.150
AEFES	306.000
AGHOL	130.500
ESEN	105.000
MAGEN	63.000
Toplam	3.773.470

	Bedelli Hisse Detayı (Adet)
KONTR	64.000
Toplam	64.000

	Temettü
TUPRS	2.169.669
FROTO	862.517
TCELL	846.182
THYAO	819.203
AKBNK	733.200
ANHYT	697.674
KCHOL	688.000
SAHOL	600.000
TOASO	600.000
BASGZ	400.000
BIMAS	362.500
MGROS	334.955
GWIND	275.519
GARAN	219.464
ULKER	201.746
ISCTR	182.070
ENKAI	149.503
MSFT	141.661
AEFES	127.400
HD	105.726
EREGL	75.000
MS	74.603
MSFU	71.754
STT	66.700
MRK	64.699
JPM	62.634
AAPL	56.678

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Temettü
UNH	53.957
DOHOL	51.968
BAC	48.955
GOOGL	45.012
KO	43.110
LLY	42.294
XOM	42.205
GOOG	41.421
TUS	38.254
QCOM	36.371
VUS	34.928
ABBV	31.868
AXP	29.077
LIN	25.096
CSCO	22.493
SUNTK	19.694
PEP	18.997
COST	18.709
MA	18.390
MDT	17.287
META	16.534
ABT	15.443
CUS	15.386
GLYHO	15.385
WFC	14.575
GILD	13.988
PLD	13.936
BMV	12.494
GS	12.008
AMGN	11.873
AMT	11.755
LRCX	11.661
USB	11.473
DIS	10.759
SKBNK	10.500
WMT	10.309
COP	10.213
MDLZ	8.764
ACN	8.574
WMB	8.361
UNP	8.335
LOW	8.279
CVS	8.091
PSA	7.372
TFC	7.229
BLK	6.958
CAT	6.935
SBUX	6.933
BK	6.928
PNC	6.676

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Temettü
ISDMR	6.625
DE	6.434
ITW	6.254
KMI	6.116
DLR	6.000
AMAT	5.989
MCD	5.924
EOG	5.887
CMCSA	5.870
OKE	5.772
SRE	5.743
CRM	5.739
GIS	5.636
EXR	5.579
GE	5.351
TGT	5.285
CB	5.217
PCAR	4.875
FUS	4.857
PSX	4.779
SLB	4.756
NVDA	4.744
EQIX	4.676
TJX	4.505
PRU	4.485
SCHW	4.469
TMUS	4.451
RCL	4.437
COF	4.420
WELL	4.409
AVB	4.344
SPGI	4.293
ICE	4.254
SYK	4.238
EXC	4.229
KMB	4.207
CME	4.186
MMC	4.127
UNPUSEQUIT	4.071
DHR	4.049
CI	4.033
ELV	4.001
IRM	3.997
CL	3.751
JCI	3.614
AIG	3.545
ETN	3.545
APD	3.490
BKNG	3.205
MET	3.186

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Temettü
NSC	3.121
KDP	3.059
VLO	3.014
MTB	3.002
FCX	2.926
EMR	2.872
ED	2.819
BDX	2.787
WM	2.758
PEG	2.741
ECL	2.672
NEM	2.670
CMI	2.661
MPC	2.541
KLAC	2.520
AFL	2.506
ETR	2.466
VTR	2.383
YUM	2.370
ALL	2.348
TMO	2.326
KR	2.321
CSX	2.302
TRV	2.209
APO	2.198
FIS	2.142
CVX	2.059
BKR	2.051
TMUSUSEQUI	2.019
TRGP	1.983
ZTS	1.970
KONTR	1.969
OXY	1.928
MU	1.841
GLWUSEQUIT	1.836
SHW	1.833
HLT	1.792
CARR	1.773
TT	1.765
WY	2.511
NDAQ	1.592
AMP	1.585
ORCL	1.571
MCO	1.560
DELL	1.553
AJG	1.519
HIG	1.496
GM	1.402
OTIS	1.392
AON	1.381

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Temettü
ROK	1.339
MAR	1.337
WTW	1.284
EBAY	1.260
DAL	1.239
AME	1.218
MSCI	1.194
URI	1.186
FASTUSEQUI	1.179
CAH	1.162
ALLUSEQUIT	1.147
FAST	1.140
CSXUSEQUIT	1.129
DHI	1.127
XYL	1.067
RSG	980
EQT	959
COR	954
GLW	945
PRG	917
GWW	896
VRSK	885
REGN	874
WSM	866
RMD	795
AUS	725
PYPL	663
EBAYUSEQUI	618
HES	550
WDC	451
EA	443
WAB	414
VLTO	406
HLTUSEQUIT	172
PWR	162
GEHC	161
IR	80
TTRAK	24
AYGAZ	12
Temettü İptalleri	(275.858)
Toplam	3.773.470

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

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

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu’nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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



Ramazan Yülsekkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2026

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-9
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	10

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

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 Yabancı																			
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC			US0378331005			1.990,000	241,973482	23.12.2025					273,133800	23.288.191,62	3,41	3,21	3,15
ABBV US EQUITY	USD	ABBVIE INC			US00287Y1091			260,000	191,521808	11.06.2025					229,755900	2.559.453,61	0,37	0,35	0,35
ABT US EQUITY	USD	ABBOTT LABORATORIES			US0028241000			250,000	133,920000	11.06.2025					125,874100	1.348.290,98	0,20	0,19	0,18
ACGL US EQUITY	USD	ARCH CAPITAL GROUP LTD			BMG0450A1053			55,000	90,836384	11.06.2025					96,503300	227.411,33	0,03	0,03	0,03
ACN US EQUITY	USD	ACCENTURE PLC			IE00B4BNMY34			90,000	318,503333	11.06.2025					269,798400	1.040.373,12	0,15	0,14	0,14
ADBE US EQUITY	USD	ADOBE INC			US00724F1012			60,000	417,287500	11.06.2025					350,984800	902.291,37	0,13	0,12	0,12
ADSK US EQUITY	USD	AUTODESK INC			US0527891089			30,000	297,809000	11.06.2025					298,855100	383.882,60	0,06	0,05	0,05
AFL US EQUITY	USD	Aflac Inc			US0010551028			65,000	102,475077	11.06.2025					110,802400	308.581,42	0,05	0,04	0,04
AIG US EQUITY	USD	American International Group Inc			US0268747849			80,000	84,965000	11.06.2025					86,092000	295.093,76	0,04	0,04	0,04
AJG US EQUITY	USD	ARTHUR J GALLAGHER & CO			US3635761097			35,000	317,719143	11.06.2025					391,56118		0,06	0,05	0,05
ALL US EQUITY	USD	Allstate Corp/The			US0200021014			35,000	200,245143	11.06.2025					208,787800	313.097,78	0,05	0,04	0,04
AMAT US EQUITY	USD	APPLIED MATERIALS INC			US0382221051			120,000	170,690000	11.06.2025					261,151900	1.342.708,32	0,20	0,19	0,18
AME US EQUITY	USD	AMETEK INC			US0311001004			40,000	179,437500	11.06.2025					206,989700	354.744,74	0,05	0,05	0,05
AMGN US EQUITY	USD	AMGEN INC			US0311621009			75,000	291,885200	11.06.2025					328,720000	1.056.317,89	0,15	0,14	0,14
AMP US EQUITY	USD	Ameriprise Financial Inc			US03079C1062			15,000	520,025333	11.06.2025					494,065700	317.528,86	0,05	0,04	0,04
AMT US EQUITY	USD	AMERICAN TOWER CORP			US03027X1000			70,000	214,727143	11.06.2025					175,955000	527.724,06	0,08	0,07	0,07
AON US EQUITY	USD	AON PLC CMN			IE00BLP1HW54			30,000	357,537667	11.06.2025					355,452700	458.888,59	0,07	0,06	0,06
APD US EQUITY	USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC CMN			US0091581088			30,000	280,645667	11.06.2025					248,489400	319.401,07	0,05	0,04	0,04
APO US EQUITY	USD	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC			US03769M1062			65,000	133,972482	11.06.2025					146,072500	406.807,60	0,06	0,06	0,06
A US EQUITY	USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC			US00848U1016			45,000	118,150000	11.06.2025					137,600200	265.300,96	0,04	0,04	0,04
AVB US EQUITY	USD	AvalonBay Communities Inc			US0534841012			25,000	207,855200	17.06.2025					183,205500	196.239,20	0,03	0,03	0,03
AXP US EQUITY	USD	AMERICAN EXPRESS CO			US0258161092			80,000	301,732500	11.06.2025					373,588800	1.280.533,89	0,19	0,18	0,17
AZO US EQUITY	USD	AUTOZONE INC			US0533321024			2,000	3.723.820000	11.06.2025					3.390,282200	290.516,31	0,04	0,04	0,04
BAC US EQUITY	USD	BANK OF AMERICA CORP			US0605051046			940,000	46,537500	11.06.2025					55,368400	2.229.959,98	0,33	0,31	0,30
BDX US EQUITY	USD	BECTON DICKINSON AND CO			US0758871091			40,000	173,345000	11.06.2025					195,548700	335.136,84	0,05	0,05	0,05
BKNG US EQUITY	USD	BOOKING HOLDINGS INC			US09857L1089			5,000	5.561,688000	11.06.2025					5.415,892800	1.160.238,59	0,17	0,16	0,16
BKR US EQUITY	USD	BAKER HUGHES CO			US05722G1004			135,000	38,570000	11.06.2025					46,096700	266.831,13	0,04	0,04	0,04
BK US EQUITY	USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP			US0640581007			110,000	89,832384	11.06.2025					117,000700	551.427,46	0,08	0,08	0,07
BLK US EQUITY	USD	BLACKROCK INC			US09290D1019			20,000	988,935000	11.06.2025					1.083,280500	928.278,23	0,14	0,13	0,13
BMJ US EQUITY	USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO			US1101221083			310,000	49,567097	11.06.2025					54,213900	720.078,07	0,11	0,10	0,10
BSX US EQUITY	USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP			US1011371077			220,000	100,249318	11.06.2025					96,148300	906.299,07	0,13	0,13	0,12
CAH US EQUITY	USD	Cardinal Health Inc			US14149Y1082			35,000	154,174857	11.06.2025					207,519500	311.196,14	0,05	0,04	0,04
CARR US EQUITY	USD	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION			US14448C1045			120,000	72,177250	11.06.2025					53,427900	274.696,69	0,04	0,04	0,04
CAT US EQUITY	USD	CATERPILLAR INC			US1491231015			62,000	358,854516	17.12.2025					577,102200	1.533.033,56	0,22	0,21	0,21
CBRE US EQUITY	USD	CBRE Group Inc			US12504L1098			40,000	129,642500	11.06.2025					163,216600	279.725,18	0,04	0,04	0,04

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

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 (FFD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
CB US EQUITY	USD	Chubb Ltd			CH0044328745			50,000	289,005000	11.08.2025					314,013200	672,705,77	0,10	0,09	0,09
CDNS US EQUITY	USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC			US1273871087			40,000	300,960750	11.08.2025					315,708700	541,070,41	0,08	0,07	0,07
CI US EQUITY	USD	CIGNA CORPORATION CMN			US1255231003			40,000	312,705000	11.08.2025					278,458700	473,802,66	0,07	0,07	0,06
CL US EQUITY	USD	COLGATE PALMOLIVE			US1941621039			110,000	91,390000	11.08.2025					79,332800	373,897,63	0,05	0,05	0,05
CME US EQUITY	USD	CME GROUP INC. CMN CLASS A			US12572Q1058			50,000	268,140000	11.08.2025					275,758800	590,753,51	0,09	0,08	0,08
CMI US EQUITY	USD	CUMMINS INC			US2310211063			20,000	328,330000	11.08.2025					515,202700	441,484,41	0,06	0,06	0,06
COF US EQUITY	USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP			US14040H1059			95,000	199,103895	11.08.2025					244,934300	996,968,25	0,15	0,14	0,13
COP US EQUITY	USD	CONOCOPHILLIPS			US20825C1045			190,000	89,594684	11.08.2025					94,416700	768,616,42	0,11	0,11	0,10
COR US EQUITY	USD	AmerisourceBergen Corp			US03073E1055			25,000	285,404800	11.08.2025					339,352600	363,494,99	0,05	0,05	0,05
COST US EQUITY	USD	COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN			US22160K1051			60,000	933,812500	3.06.2025					864,687400	2.222.631,14	0,33	0,31	0,30
CRM US EQUITY	USD	SALESFORCE.COM INC			US79468L3024			140,000	289,506143	11.08.2025					265,288400	1.591.305,41	0,23	0,22	0,22
CSCO US EQUITY	USD	CISCO SYSTEMS, INC.			US17275R1023			534,000	65,920000	17.12.2025					77,484200	1.772.350,20	0,26	0,24	0,24
CSGP US EQUITY	USD	COSTAR GROUP INC			US22160N1090			65,000	79,377538	11.08.2025					67,791700	188,797,88	0,03	0,03	0,03
CSX US EQUITY	USD	CSX Corp			US1264081035			265,000	31,990000	11.08.2025					36,442500	413.772,17	0,06	0,06	0,06
C US EQUITY	USD	CITIGROUP INC			US1729674242			280,000	78,033036	11.08.2025					117,437800	1.408.877,33	0,21	0,19	0,19
CVS US EQUITY	USD	CVS HEALTH CORP			US1266501006			185,000	63,913784	11.08.2025					79,793000	632.475,58	0,09	0,09	0,09
DAL US EQUITY	USD	DELTA AIR LINES INC			US2473617023			100,000	50,907500	11.08.2025					69,395400	297.329,45	0,04	0,04	0,04
DELL US EQUITY	USD	Dell Technologies -C			US24703L2025			45,000	114,754889	11.08.2025					128,104100	246.991,94	0,04	0,03	0,03
DE US EQUITY	USD	DEERE & COMPANY CMN			US2441991054			40,000	461,100000	11.08.2025					467,485500	801.189,74	0,12	0,11	0,11
DHI US EQUITY	USD	DR Horton Inc			US23331A1097			40,000	123,957500	11.08.2025					144,774500	248.118,59	0,04	0,03	0,03
DHR US EQUITY	USD	DANAHER CORPORATION CMN			US2358511028			95,000	202,597368	11.08.2025					230,814100	939.492,21	0,14	0,13	0,13
DIS US EQUITY	USD	WALT DISNEY CO/THE			US2546871060			260,000	116,440000	11.08.2025					114,782900	1.278.445,16	0,19	0,18	0,17
DLR US EQUITY	USD	DIGITAL REALTY TRUST, INC.			US2538681030			50,000	177,475000	11.08.2025					156,683000	335.659,64	0,05	0,05	0,05
DUOL US EQUITY	USD	DUOLINGO INC			US28603R1068			400,000	265,709175	15.09.2025					176,290700	3.021.319,38	0,44	0,42	0,41
EA US EQUITY	USD	ELECTRONIC ARTS INC			US2855121099			35,000	147,055143	11.08.2025					204,350800	306.444,36	0,04	0,04	0,04
EBAY US EQUITY	USD	EBAY INC			US2786421030			65,000	79,660000	11.08.2025					87,010900	242.322,79	0,04	0,03	0,03
ECL US EQUITY	USD	ECOLAB INC			US2788651006			40,000	267,135000	11.08.2025					264,280900	452.932,01	0,07	0,06	0,06
ED US EQUITY	USD	Consolidated Edison Inc			US2091151041			50,000	101,527600	11.08.2025					99,676000	213.534,40	0,03	0,03	0,03
ELV US EQUITY	USD	ANTHEM, INC. CMN			US0367521038			35,000	390,227429	11.08.2025					349,372500	523.918,83	0,08	0,07	0,07
EMR US EQUITY	USD	EMERSON ELECTRIC CO			US2910111044			80,000	125,912875	11.08.2025					135,348700	463.928,78	0,07	0,06	0,06
EOG US EQUITY	USD	EOG RESOURCES INC			US26875P1012			90,000	116,685000	11.08.2025					105,689600	407.551,04	0,06	0,06	0,06
EQIX US EQUITY	USD	EQUINIX INC			US29444U7000			15,000	910,484000	11.08.2025					769,571100	494.592,19	0,07	0,07	0,07
EQT US EQUITY	USD	EQT CORP			US26884L1098			90,000	55,135000	11.08.2025					53,998200	208.223,16	0,03	0,03	0,03
ETN US EQUITY	USD	EATON CORP PLC			IE00B8KQK827			55,000	327,662000	11.08.2025					321,629600	757.924,49	0,11	0,10	0,10
ETR US EQUITY	USD	Entergy Corp			US29384G1031			60,000	82,990000	11.08.2025					93,382500	240.010,90	0,04	0,03	0,03

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

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 SOZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
EW US EQUITY	USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP			US28176E1082			90,000	78,490000	11.08.2025					88,165900	332,265,45	0,05	0,05	0,04
EXC US EQUITY	USD	Exelon Corp			US30161N1019			160,000	42,280000	11.08.2025					43,912900	301,036,83	0,04	0,04	0,04
EXR US EQUITY	USD	EXTRA SPACE STORAGE INC.			US30222T1025			35,000	151,432857	11.08.2025					131,501000	197,198,83	0,03	0,03	0,03
FAST US EQUITY	USD	FASTENAL CO			US3119001044			160,000	42,303000	11.08.2025					40,839000	279,964,09	0,04	0,04	0,04
FCX US EQUITY	USD	FREEPORT-MCMORAN INC			US35671D8570			200,000	42,370000	11.08.2025					51,306400	439,651,72	0,06	0,06	0,06
FIS US EQUITY	USD	Fidelity National Information Services Inc			US31620M1062			80,000	81,880000	11.08.2025					67,037200	229,780,46	0,03	0,03	0,03
FISV US EQUITY	USD	FISERV, INC. CMN			US3377381088			80,000	166,791875	11.08.2025					67,450200	231,196,08	0,03	0,03	0,03
FTNT US EQUITY	USD	FORTINET INC			US34959E1091			100,000	102,224500	11.08.2025					80,160800	343,453,70	0,05	0,05	0,05
F US EQUITY	USD	FORD MOTOR CO			US3453708900			490,000	10,420000	11.08.2025					13,204900	277,228,86	0,04	0,04	0,04
GEHC US EQUITY	USD	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY			US36266G1076			70,000	72,009857	11.08.2025					83,067800	249,136,86	0,04	0,03	0,03
GE US EQUITY	USD	GENERAL ELECTRIC CO.			US36960A3013			150,000	248,848133	11.08.2025					312,190300	2,006,401,79	0,29	0,28	0,27
GILD US EQUITY	USD	GILEAD SCIENCES INC			US3755681036			180,000	111,617500	11.08.2025					123,272600	950,706,15	0,14	0,13	0,13
GIS US EQUITY	USD	General Mills Inc			US3703341046			95,000	54,970000	11.08.2025					46,555900	189,496,41	0,03	0,03	0,03
GLW US EQUITY	USD	CORNING INCORPORATED CMN			US2193501051			100,000	51,070000	11.08.2025					89,060100	381,584,23	0,06	0,05	0,05
GM US EQUITY	USD	GENERAL MOTORS CO			US37045V1008			140,000	48,010000	11.08.2025					82,207500	493,113,30	0,07	0,07	0,07
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K3059			778,000	162,362661	17.12.2025					312,566300	10,418,737,51	1,53	1,44	1,41
GOOG US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K1079			625,000	175,603952	17.12.2025					313,328900	8,390,497,53	1,23	1,16	1,14
GS US EQUITY	USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC			US38141G1040			45,000	613,442667	11.08.2025					884,461000	1,705,290,78	0,25	0,23	0,23
GWW US EQUITY	USD	W.W. GRAINGER INC CMN			US3848021040			6,000	1,093,168333	11.08.2025					1,020,992400	262,470,80	0,04	0,04	0,04
HD US EQUITY	USD	HOME DEPOT INC/THE			US4370761029			133,000	389,470526	17.12.2025					345,525200	1,968,967,79	0,29	0,27	0,27
HIG US EQUITY	USD	Hartford Financial Services Group Inc/The			US4165151048			40,000	126,335000	11.08.2025					138,810000	237,896,46	0,03	0,03	0,03
HLT US EQUITY	USD	Hilton Worldwide Holdir			US43300A2033			35,000	252,900000	11.08.2025					289,823100	434,618,58	0,06	0,06	0,06
ICE US EQUITY	USD	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC			US45866F1049			90,000	178,358333	11.08.2025					162,854100	627,983,81	0,09	0,09	0,08
INTC US EQUITY	USD	INTEL CORP			US4581401001			660,000	20,520000	11.08.2025					37,524600	1,061,126,72	0,16	0,15	0,14
IRM US EQUITY	USD	Iron Mountain Inc			US46284V1017			50,000	101,470000	11.08.2025					83,217000	178,274,53	0,03	0,03	0,02
IR US EQUITY	USD	Ingersoll Rand Inc			US45687V1061			60,000	83,945000	11.08.2025					80,676300	207,397,95	0,03	0,03	0,03
ITW US EQUITY	USD	ILLINOIS TOOL WORKS CMN			US4523081093			40,000	248,380000	11.08.2025					248,454200	425,807,76	0,06	0,06	0,06
JCI US EQUITY	USD	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL* PLC			IE00BY7QL619			100,000	103,990000	11.08.2025					121,004300	518,451,39	0,08	0,07	0,07
KDP US EQUITY	USD	Keurig Dr Pepper Inc			US49271V1008			205,000	33,250000	11.08.2025					28,086800	246,696,71	0,04	0,03	0,03
KLAC US EQUITY	USD	KLA CORP			US4824801009			20,000	832,261500	11.08.2025					1,243,901800	1,065,916,87	0,16	0,15	0,14
KMB US EQUITY	USD	KIMBERLY-CLARK CORP			US4943681035			50,000	133,189800	11.08.2025					101,270600	216,950,49	0,03	0,03	0,03
KMI US EQUITY	USD	Kinder Morgan Inc			US4945681017			310,000	27,711387	11.08.2025					27,535200	365,727,12	0,05	0,05	0,05
KO US EQUITY	USD	COCA-COLA CO/THE (U.S.)			US1912161007			560,000	63,730607	11.08.2025					70,066300	1,680,902,28	0,25	0,23	0,23
KR US EQUITY	USD	Kroger Co/The			US5010441013			100,000	65,260000	11.08.2025					62,567700	288,075,89	0,04	0,04	0,04
LIN US EQUITY	USD	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY			IE00059Y5782			60,000	447,602500	11.08.2025					427,151000	1,098,095,02	0,16	0,15	0,15

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

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 SOZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
LLY US EQUITY	USD	ELI LILLY AND CO			US5324571083			113,000	648,963982	21.10.2025					1,079,583100	5,228,870,78	0,77	0,72	0,71
LOW US EQUITY	USD	LOWE'S COS INC			US5488611073			85,000	223,395529	11.08.2025					242,579900	883,447,98	0,13	0,12	0,12
LRCX US EQUITY	USD	LAM RESEARCH CORPORATION (LRCX)			US5128073082			190,000	88,874000	11.08.2025					174,543300	1,420,901,88	0,21	0,20	0,19
MAR US EQUITY	USD	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD			US5719032022			30,000	286,940000	11.08.2025					314,000200	403,806,75	0,08	0,08	0,08
MA US EQUITY	USD	MASTERCARD INC - A			US57638Q1040			111,000	446,555405	17.12.2025					576,637800	2,742,415,97	0,40	0,38	0,37
MCO US EQUITY	USD	MOODY'S CORP			US8153891059			25,000	486,782400	11.08.2025					514,537800	551,143,31	0,08	0,08	0,07
MDLZ US EQUITY	USD	Mondelez International, Inc.			US8092071058			180,000	87,029722	11.08.2025					54,242000	418,326,56	0,08	0,08	0,08
MDT US EQUITY	USD	MEDTRONIC PLC			IE00BTN1Y115			195,000	87,770000	11.08.2025					98,593700	807,031,81	0,12	0,11	0,11
META US EQUITY	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			294,000	652,852925	17.12.2025					664,350300	8,368,578,77	1,23	1,15	1,13
MET US EQUITY	USD	METLIFE INC			US59156R1086			85,000	79,624118	11.08.2025					79,928200	291,089,27	0,04	0,04	0,04
MMC US EQUITY	USD	MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC			US5717481023			70,000	222,425000	11.08.2025					187,038600	560,965,98	0,08	0,08	0,08
MPC US EQUITY	USD	SHS MARATHON PETROL ORD REG			US58585A1025			40,000	181,920000	11.08.2025					184,047900	281,149,88	0,04	0,04	0,04
MRK US EQUITY	USD	MERCK & CO INC			US58933Y1055			380,000	80,151611	11.08.2025					105,899800	1,833,443,30	0,24	0,22	0,22
MSCI US EQUITY	USD	MSCI INC			US55354G1004			10,000	561,110000	11.08.2025					581,268700	249,048,64	0,04	0,03	0,03
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			976,000	437,453074	24.12.2025					487,588700	20,389,693,26	2,99	2,81	2,78
MS US EQUITY	USD	MORGAN STANLEY			US8174484486			182,000	110,611420	17.12.2025					179,488500	1,245,830,29	0,18	0,17	0,17
MTB US EQUITY	USD	M&T Bank Corp			US55261F1049			30,000	184,355000	11.08.2025					203,791200	261,947,30	0,04	0,04	0,04
MU US EQUITY	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			145,000	111,788828	17.12.2025					291,756600	1,812,574,16	0,27	0,25	0,25
NDAQ US EQUITY	USD	NASDAQ INC. CMN			US8311031081			60,000	85,422500	11.08.2025					98,093300	252,172,57	0,04	0,04	0,03
NEM US EQUITY	USD	NEWMONT MINING CORPORATION CMN			US8516391086			180,000	53,580000	11.08.2025					100,650800	689,992,64	0,10	0,09	0,09
NKE US EQUITY	USD	NIKE INC			US8541081031			165,000	62,672424	11.08.2025					62,438700	441,412,92	0,08	0,08	0,08
NOW US EQUITY	USD	ServiceNow Inc			US81762P1021			150,000	205,027000	18.12.2025					154,014400	989,828,22	0,14	0,14	0,13
NSC US EQUITY	USD	Norfolk Southern Corp			US8558441084			35,000	251,620000	11.08.2025					290,506100	435,642,80	0,08	0,08	0,08
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US87068G1040			3,200,000	139,246128	24.12.2025					189,384600	25,965,810,42	3,80	3,58	3,51
OKE US EQUITY	USD	ONEOK Inc			US8826801036			85,000	82,040000	11.08.2025					73,631200	268,156,33	0,04	0,04	0,04
ORLY US EQUITY	USD	O'REILLY AUTOMOTIVE, INC. CMN			US87103H1077			120,000	90,214083	17.08.2025					91,367600	469,765,05	0,07	0,07	0,06
OTIS US EQUITY	USD	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION			US88902V1070			50,000	95,717200	11.08.2025					87,963700	188,443,32	0,03	0,03	0,03
OXY US EQUITY	USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP			US8745991058			120,000	43,520000	11.08.2025					41,441600	213,071,32	0,03	0,03	0,03
PANW US EQUITY	USD	PALO ALTO NETWORKS INC			US8974351057			95,000	196,350000	11.08.2025					186,673200	759,823,67	0,11	0,10	0,10
PCAR US EQUITY	USD	PACCAR INC CMN			US8937181088			70,000	94,820000	11.08.2025					110,882600	332,556,98	0,05	0,05	0,04
PEG US EQUITY	USD	Public Service Enterprise Group Inc			US7445731067			65,000	79,800000	11.08.2025					80,943300	225,424,70	0,03	0,03	0,03
PEP US EQUITY	USD	PEPSICO INC			US7134481081			200,000	130,640000	11.08.2025					143,842400	1,232,605,86	0,18	0,17	0,17
PLD US EQUITY	USD	Prologis Inc			US74340W1036			140,000	109,264643	11.08.2025					129,096600	774,372,79	0,11	0,11	0,10
PNC US EQUITY	USD	PNC Financial Services Group Inc/The			US8934751057			60,000	178,750000	11.08.2025					211,023500	542,488,97	0,08	0,08	0,07
PRU US EQUITY	USD	Prudential Financial Inc			US7443201022			50,000	105,757600	11.08.2025					113,760600	243,707,83	0,04	0,03	0,03

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

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 SOZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
PSA US EQUITY	USD	Public Storage			US74480D1090			25,000	303,070000	11.06.2025					260,818000	279.373,24	0,04	0,04	0,04
PSX US EQUITY	USD	Phillips 66			US7195461040			60,000	117,888333	11.06.2025					129,794800	333.868,43	0,05	0,05	0,05
PWR US EQUITY	USD	QUANTA SERVICES INC			US74782E1029			25,000	355,110000	11.06.2025					428,842700	459.137,41	0,07	0,06	0,06
PYPL US EQUITY	USD	PAYPAL HOLDINGS INC			US70450Y1038			140,000	73,750000	11.06.2025					58,941200	353.552,78	0,05	0,05	0,05
QCOM US EQUITY	USD	QUALCOMM INC			US7475251038			145,000	107,909931	17.12.2025					173,584300	1.078.290,17	0,16	0,15	0,15
RCL US EQUITY	USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD			LR0008982888			35,000	273,035143	11.06.2025					281,963900	422.832,92	0,06	0,06	0,06
REGN US EQUITY	USD	REGENERON PHARMACEUTICAL INC			US75888F1075			15,000	528,413333	11.06.2025					772,111700	496.224,99	0,07	0,07	0,07
RMD US EQUITY	USD	RESMED INC			US7611521078			20,000	253,280000	11.06.2025					242,385800	207.888,65	0,03	0,03	0,03
ROK US EQUITY	USD	Rockwell Automation Inc			US7739031091			15,000	328,165333	11.06.2025					393,798000	253.088,98	0,04	0,03	0,03
RSB US EQUITY	USD	Republic Services Inc			US7607591002			25,000	250,100000	11.06.2025					214,674400	229.948,87	0,03	0,03	0,03
SBUX US EQUITY	USD	STARBUCKS CORP			US8552441094			170,000	90,599000	11.06.2025					84,998500	619.109,44	0,09	0,08	0,08
SCHW US EQUITY	USD	SCHWAB (CHARLES) CORP			US8085131055			250,000	88,190720	11.06.2025					100,794000	1.079.847,37	0,16	0,15	0,15
SHW US EQUITY	USD	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE			US8243481061			35,000	360,394288	11.06.2025					326,242000	489.232,34	0,07	0,07	0,07
SLB US EQUITY	USD	SCHLUMBERGER NV			AN8068571088			200,000	34,420000	11.06.2025					38,572300	330.531,44	0,05	0,05	0,04
SPGI US EQUITY	USD	S&P GLOBAL INC. CMN			US78409V1044			45,000	516,220000	11.06.2025					528,587800	1.015.252,08	0,15	0,14	0,14
SRE US EQUITY	USD	SEMPRA			US8168511090			90,000	75,130000	11.06.2025					89,108000	343.802,80	0,05	0,05	0,05
STT US EQUITY	USD	STATE STREET CORP			US8574771031			40,000	99,177000	11.06.2025					130,484000	223.627,13	0,03	0,03	0,03
SYK US EQUITY	USD	STRYKER CORP			US8638671013			50,000	383,885000	11.06.2025					353,929900	758.218,72	0,11	0,10	0,10
TFC US EQUITY	USD	Truist Financial Corp			US89832Q1094			210,000	40,503887	11.06.2025					49,880100	447.001,52	0,07	0,06	0,06
TGT US EQUITY	USD	TARGET CORP			US87612E1064			70,000	98,295000	11.06.2025					97,392100	292.098,29	0,04	0,04	0,04
TJX US EQUITY	USD	TJX COMPANIES INC (NEW) CMN			US8725401090			160,000	126,133063	11.06.2025					155,217700	1.084.065,78	0,16	0,15	0,14
TMO US EQUITY	USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC			US8835561023			55,000	413,737838	11.06.2025					583,870300	1.375.426,94	0,20	0,19	0,19
TMUS US EQUITY	USD	T-MOBILE US INC			US8725901040			70,000	238,802571	11.06.2025					202,778000	608.171,57	0,09	0,08	0,08
TRGP US EQUITY	USD	TARGA RESOURCES CORP			US87612G1013			30,000	164,745000	11.06.2025					185,530100	238.475,01	0,03	0,03	0,03
TRV US EQUITY	USD	TRAVELERS COS INC/THE			US89417E1091			30,000	265,975000	11.06.2025					291,717500	374.965,21	0,05	0,05	0,05
TT US EQUITY	USD	Trane Technologies PLC			IE00BK9ZQ967			30,000	430,235000	11.06.2025					392,586900	504.594,11	0,07	0,07	0,07
TWO US EQUITY	USD	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE			US8740541094			20,000	233,950000	11.06.2025					257,829900	220.938,05	0,03	0,03	0,03
T US EQUITY	USD	AT&T INC			US00206R1023			1.030,000	28,008078	11.06.2025					24,798000	1.094.274,04	0,16	0,15	0,15
UBER US EQUITY	USD	UBER TECHNOLOGIE			US90353T1007			277,000	72,211083	17.12.2025					82,017100	973.400,18	0,14	0,13	0,13
ULTA US EQUITY	USD	ULTA BEAUTY INC			US90384S3031			7,000	460,815714	17.06.2025					604,281800	181.238,14	0,03	0,03	0,02
UNH US EQUITY	USD	UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED			US91324P1021			122,000	512,188279	17.12.2025					332,354900	1.737.277,38	0,25	0,24	0,24
UNP US EQUITY	USD	UNION PACIFIC CORP. CMN			US9078181081			90,000	224,450000	11.06.2025					233,141200	899.018,81	0,13	0,12	0,12
URI US EQUITY	USD	UNITED RENTALS INC			US9113631090			10,000	710,785000	11.06.2025					819,800700	351.249,35	0,05	0,05	0,05
USB US EQUITY	USD	US Bancorp			US9029733048			225,000	45,000000	11.06.2025					53,901700	519.627,62	0,08	0,07	0,07
VLO US EQUITY	USD	VALERO ENERGY CORP			US91913Y1001			40,000	129,910000	11.06.2025					164,815200	282.464,90	0,04	0,04	0,04

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

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 (FFD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
VLTO US EQUITY	USD	VERALTO CORP			US92338C1036			35,000	97,860000	17.06.2025					101,094900	151.801,86	0,02	0,02	0,02
VRSK US EQUITY	USD	VERISK ANALYTICS INC			US92345Y1064			20,000	313,725000	11.06.2025					223,740800	191.728,62	0,03	0,03	0,03
VTR US EQUITY	USD	Ventas Inc			US92276F1003			50,000	63,975000	17.06.2025					78,160500	167.442,07	0,02	0,02	0,02
V US EQUITY	USD	VISA INC-CLASS A SHARES			US92826C8394			229,000	279,839476	17.12.2025					353,839500	3.471.754,74	0,51	0,48	0,47
WAB US EQUITY	USD	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORPORATION			US9297401088			25,000	206,200000	11.06.2025					216,883400	232.313,03	0,03	0,03	0,03
WAT US EQUITY	USD	Waters Corp			US9418481035			10,000	345,100000	17.06.2025					384,450700	164.720,59	0,02	0,02	0,02
WBD US EQUITY	USD	WARNER BROS DISCOVERY INC			US9344231041			330,000	10,100000	17.06.2025					28,739900	406.355,77	0,06	0,06	0,05
WDC US EQUITY	USD	WESTERN DIGITAL CORP.			US9581021055			60,000	57,175000	17.06.2025					176,573400	453.924,66	0,07	0,06	0,06
WELL US EQUITY	USD	Welltower Inc			US95040Q1040			90,000	150,516667	11.06.2025					187,429900	722.750,87	0,11	0,10	0,10
WFC US EQUITY	USD	WELLS FARGO & CO			US9497481015			430,000	78,269874	17.12.2025					94,498500	1.741.007,38	0,25	0,24	0,24
WMB US EQUITY	USD	WILLIAMS COS INC/THE			US9694571004			170,000	60,012824	11.06.2025					60,065000	437.499,58	0,06	0,06	0,06
WMT US EQUITY	USD	WAL-MART STORES INC			US9311421039			620,000	97,584742	11.06.2025					111,775200	2.969.233,75	0,43	0,41	0,40
WM US EQUITY	USD	WASTE MANAGEMENT INC			US94106L1098			50,000	234,470000	11.06.2025					221,611700	474.755,42	0,07	0,06	0,06
WSM US EQUITY	USD	WILLIAMS-SONOMA INC			US9699041011			20,000	157,770000	17.06.2025					181,081300	155.171,10	0,02	0,02	0,02
WTW US EQUITY	USD	Willis Towers Watson PLC			IE00BDB6Q211			15,000	302,780000	11.06.2025					332,490700	213.886,95	0,03	0,03	0,03
WY US EQUITY	USD	Weyerhaeuser Co			US9621661043			120,000	27,011667	17.06.2025					23,917600	122.971,96	0,02	0,02	0,02
XOM US EQUITY	USD	EXXON MOBIL CORP			US30231G1022			568,000	105,960000	17.12.2025					121,271500	2.951.306,59	0,43	0,41	0,40
XYL US EQUITY	USD	XYLEM INC/NY			US98419M1009			40,000	128,222500	11.06.2025					137,807700	236.178,69	0,03	0,03	0,03
YUM US EQUITY	USD	Yum! Brands Inc			US9884981013			50,000	144,515000	11.06.2025					151,768000	325.130,31	0,05	0,05	0,04
ZTS US EQUITY	USD	ZOETIS INC			US96978V1035			60,000	165,632500	11.06.2025					126,064200	324.078,53	0,05	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI								30.254,000								228.208.935,14	33,43	31,49	30,87

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

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																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9	1.000.000,000		14,404686	20.10.2025				801005116770808930060		15,710000	15.710.000,00	2,30	2,16	2,13
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9	-802.000,000		14,404686	31.12.2025				801005118040668630060		15,710000	-12.599.420,00	-1,84	-1,74	-1,70
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBK91N6	450.000,000		55,247007	30.10.2025				801005116908793980060		69,800000	31.410.000,00	4,60	4,33	4,25
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBK91N6	195.000,000		59,766096	31.12.2025				801005118039895320060		69,800000	13.611.000,00	1,99	1,88	1,84
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCN91F3	6.800,000		165,643060	18.06.2025				801005113459166310060		165,400000	1.124.720,00	0,16	0,15	0,15
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCN91F3	-6.799,000		165,640000	30.12.2025				801005118022553450060		165,400000	-1.124.554,80	-0,16	-0,16	-0,15
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5	18.000,000		108,946089	18.06.2025				801005114294764620060		101,000000	1.818.000,00	0,27	0,25	0,25
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5	23.096,000		104,352083	30.12.2025				801005118024346660060		101,000000	2.332.696,00	0,34	0,32	0,32
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASEL91H2	105.000,000		207,433333	23.12.2025				801005117668773220060		231,700000	24.328.500,00	3,56	3,35	3,29
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASEL91H2	178.455,000		219,238468	30.12.2025				801005118025092260060		231,700000	41.348.023,50	6,04	5,66	5,59
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAAYGAZ91E0	9.300,920		129,500099	13.06.2025				801005114213850540060		198,900000	1.849.952,99	0,27	0,25	0,25
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAAYGAZ91E0	-9.300,000		129,500000	30.12.2025				801005118018962430060		198,900000	-1.849.770,00	-0,27	-0,26	-0,25
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018	25.500,000		565,441176	22.12.2025				801005117664328660060		536,500000	13.660.750,00	2,00	1,88	1,85
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018	30.000,000		564,391892	31.12.2025				801005118041312480060		536,500000	16.095.000,00	2,36	2,22	2,18
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9	74.900,000		46,000583	11.06.2025				801005113665107010060		46,500000	3.482.850,00	0,51	0,48	0,47
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9	28.346,000		45,564850	30.12.2025				801005118024503300060		46,500000	1.318.089,00	0,19	0,18	0,18
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOTO00013	15.200,000		175,993441	11.06.2025				801005175003740094700060		188,100000	2.859.120,00	0,42	0,39	0,39
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOTO00013	5.611,000		178,308323	30.12.2025				801005175007516646750060		188,100000	1.055.429,10	0,15	0,14	0,14
ENKAİ	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011	105.000,920		62,948408	28.11.2025				801005175003728822140060		78,850000	8.279.322,54	1,21	1,14	1,12
ENKAİ	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011	68.157,000		68,937682	30.12.2025				801005175007516214750060		78,850000	5.374.179,45	0,79	0,74	0,73
ESCOM	TL	ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.			TRAESCOM91U8	0,280		2,653846	13.06.2025				801005175003763567960060		3,700000	0,96	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6	100.168,000		94,858956	28.11.2025				801005175006979647940060		92,650000	9.280.565,20	1,36	1,28	1,26
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6	52.000,000		93,702113	30.12.2025				801005175007516288290060		92,650000	4.817.800,00	0,71	0,66	0,65
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1	155.000,000		122,100802	28.11.2025				801005175006977376480060		143,500000	22.242.500,00	3,26	3,06	3,01
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2	200.000,370		13,129997	28.11.2025				801005175006977303700060		14,090000	2.818.005,21	0,41	0,39	0,38
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2	1.653.000,000		13,451659	31.12.2025				801005175007534279900060		14,090000	23.290.770,00	3,41	3,21	3,15
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8	13.000,000		168,059992	28.11.2025				8010051100017121933560060		168,800000	2.194.400,00	0,32	0,30	0,30
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8	22.000,000		167,875334	31.12.2025				8010051100016731477870060		168,800000	3.713.600,00	0,54	0,51	0,50
MAVİ	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVİ00037	100.000,000		31,024692	10.06.2025				801005110001438089600060		43,520000	4.352.000,00	0,64	0,60	0,59
MAVİ	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVİ00037	39.778,000		34,179596	30.12.2025				8010051100016712051680060		43,520000	1.731.138,56	0,25	0,24	0,23
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012	80.000,000		446,348604	23.12.2025				8010051100016458219740060		522,000000	31.320.000,00	4,59	4,31	4,24
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012	-13.500,000		446,348604	31.12.2025				8010051100016726581490060		522,000000	-7.047.000,00	-1,03	-0,97	-0,95
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2	280.000,000		23,109388	31.12.2025				8010051100016728983380060		23,040000	6.451.200,00	0,94	0,89	0,87

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

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																			
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			200.000,000	16,848590	10.08.2025			8010051100014379411540060		16,230000	3.248.000,00	0,48	0,45	0,44
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			87.916,000	16,518329	30.12.2025			8010051100018711699740060		16,230000	1.426.876,68	0,21	0,20	0,19
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEG000018			40.000,170	205,200207	28.11.2025			8010051100018125908370060		191,700000	7.688.032,59	1,12	1,06	1,04
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEG000018			12.000,000	202,338630	30.12.2025			8010051100018711801300060		191,700000	2.300.400,00	0,34	0,32	0,31
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			125.010,000	81,335482	23.12.2025			8010051100014589186790060		84,250000	10.532.092,50	1,54	1,45	1,43
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			134.000,000	82,429035	30.12.2025			8010051100018712039740060		84,250000	11.289.500,00	1,85	1,56	1,53
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			275.000,000	36,983894	28.11.2025			8010051122506640747070060		38,380000	10.554.500,00	1,55	1,45	1,43
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			88.000,000	37,249014	30.12.2025			8010051122507187913450060		38,380000	3.377.440,00	0,49	0,47	0,46
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			47.500,000	232,054987	13.10.2025			8010051122505867351640060		298,250000	14.166.875,00	2,07	1,95	1,92
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			250.200,000	92,429368	9.12.2025			8010051122506639784810060		93,100000	23.293.620,00	3,41	3,21	3,15
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-15.000,000	92,429367	30.12.2025			8010051122507187977520060		93,100000	-1.396.500,00	-0,20	-0,19	-0,19
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			100.000,000	269,193600	10.10.2025			8010051122503745182990060		268,500000	26.850.000,00	3,93	3,70	3,63
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			66.000,000	268,400914	30.12.2025			8010051122507188915550060		268,500000	17.721.000,00	2,59	2,44	2,40
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			264.000,000	12,191803	30.12.2025			8010051122507188185970060		12,350000	3.260.400,00	0,48	0,45	0,44
TTRAK	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.			TRETTTRK00010			4.200,500	590,693203	16.06.2025			8010051122503237497120060		519,500000	2.182.159,75	0,32	0,30	0,30
TTRAK	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.			TRETTTRK00010			-4.200,000	590,700000	30.12.2025			8010051122507182093480060		519,500000	-2.181.900,00	-0,32	-0,30	-0,30
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			160.000,307	149,455619	28.11.2025			8010051122506638906070060		184,400000	29.504.056,61	4,32	4,06	3,99
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			65.000,000	160,285135	31.12.2025			8010051122507206945510060		184,400000	11.988.000,00	1,75	1,65	1,62
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			25.000,000	112,566924	11.06.2025			8010051122503638636490060		108,000000	2.700.000,00	0,40	0,37	0,37
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			9.725,000	110,979620	30.12.2025			8010051122507187618850060		108,000000	1.050.300,00	0,15	0,14	0,14
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,840	8,416667	6.01.2025			8010051122501279093030060		7,800000	6,55	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								6.116.067,287											
GRUP TOPLAMI								6.146.321,287											
																454.799.727,59	66,57	62,58	61,56
																683.008.662,73	100,00	94,07	92,43

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

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)
T.REPO																			
TRT151227T10	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT151227T10			13.000.000,000	37,950000	31.12.2025		11.065.180,00	809575659981648417	13.027.032,88	37,960000	13.013.505,88	98,71	1,79	1,78
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT230233T10			170.000,000	36,400000	31.12.2025		35.965,00	809575659981648495	170.339,07	37,960000	170.182,19	1,29	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								13.170.000,000								13.183.668,05	100,00	1,81	1,78
GRUP TOPLAMI								13.170.000,000								13.183.668,05	100,00	1,81	1,78
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_BIMAS0126	TL				F_BIMAS0126			400,000	552,600000	31.12.2025			80105125120353271770060		550,600000	22.024.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0126	TL				F_KCHOL0126			1.000,000	174,259600	31.12.2025			801051251000120755605990060		173,400000	17.340.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.400,000								39.364.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.400,000								39.364.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								29.909.321,960								29.909.321,96	100,00	4,12	
GRUP TOPLAMI								29.909.321,960								29.909.321,96	100,00	4,12	
GRUP TOPLAMI								29.909.321,960								29.909.321,96	100,00	4,12	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			534,160	20,709638	31.12.2025					50,285900	28.880,72	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			101.627,560	42,680954	31.12.2025					42,845700	4.354.303,95	0,00	0,00	0,59
GRUP TOPLAMI								102.161,720								4.381.164,67	0,00	0,00	0,59
Y.Fonu Türk																			
TMZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01405			214.405,000	1,399217	30.12.2025					1,623820	348.155,13	0,00	0,00	0,05
TMZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	5.01.2026	5	TRYISPO01405			-214.405,000	1,621241	30.12.2025					1,623820	-348.155,13	0,00	0,00	-0,05
GRUP TOPLAMI								0,000								0,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								102.161,720								4.381.164,67	0,00	0,00	0,59
FON PORTFÖY DEĞERİ																726.101.652,74	100,00		

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	12/31/2025		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	726.101.652,74		98,25
B. HAZIR DEĞERLER	4.403.683,12		0,60
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	22.518,46	0,51	-
c) Diğer Hazır Değerler	4.381.164,66	99,49	0,59
C.ALACAKLAR	202.909.743,73		27,45
a)Takastan Alacaklar Toplamı	199.776.344,91	98,46	27,03
i) T1 Alacakları	-		-
ii) T2 Alacakları	147.634.367,40		19,98
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	52.141.977,51		7,06
b) Diğer Alacaklar	3.133.398,82	1,54	0,42
i) Diğer Alacaklar	3.133.398,82		0,42
ii) Vergi Alacakları	-		-
iii) Mevduat Alacakları	-		-
iv) Temettü	-		-
D. BORÇLAR	(194.342.935,92)		(26,30)
a) Takasa Borçlar	(188.577.863,96)	97,03	(25,52)
i) T1 Borçları	-		-
ii) T2 Borçları	(139.917.996,92)		(18,93)
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(48.659.867,04)		(6,58)
iv) İhbarlı FonPay Takas	(4.261.679,21)	2,19	(0,58)
b) Yönetim Ücreti	(1.396.128,13)	0,72	(0,19)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER_BORÇLAR	(85.092,46)	0,04	(0,01)
i) Diğer Borçlar	(85.092,46)		(0,01)
ii) Denetim Reeskontu	-		-
f) Kayda Alma Ücreti	(22.172,16)	0,01	-
g) Krediler	-	-	-
Fon Toplam Değeri	739.072.143,67		

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE
SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR**

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR**

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu’nun 1 Ocak - 31 Aralık 2025 dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik’in (“Yönetmelik”) 14’üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu’nun iç kontrol sistemi, Yönetmelik’in 14’üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

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

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



Ramazan Yüksekaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2026

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE
SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) 1 Ocak - 31 Aralık 2025 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 test edilmesini içermiştir:

1. Saklayıcı kuruluş nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. (“Emeklilik Şirketi”) veya Fon Kurulu’nun önceden haberi olmaksızın saklayıcı kuruluş hesap ekstreleriyle karşılaştırarak mutabakatının yapılması,
2. Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşların hesap ekstreleri ile karşılaştırarak teyit edilmesi,
3. Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan hesap ekstrelerinin kontrol edilmesi suretiyle 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 fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarı ile bunlara karşılık gelen pay sayılarının 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 Yönetmelik’in 19’uncu maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü.



Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2025 döneminde varlıkları 4632 sayılı Kanun ve Yönetmelik hükümleri 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.

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



Ramazan Yüksekaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2026