

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

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. 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 aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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 tüzüğü'nün 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.
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.....	5-33

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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	383.422	290.604
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7	508.638.006	149.049.796
Ters repo alacakları	5	203.921.688	1.133.077.054
Takas alacakları	6	492.361.649	84.377.961
Finansal varlıklar	9	22.310.048.320	20.150.162.012
Diğer alacaklar	6	3.830.311	595.921
Toplam varlıklar (A)		23.519.183.396	21.517.553.348
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	515.539.720	539.624.823
Diğer borçlar	6	137.702.304	77.918.093
Toplam yükümlülükler (B)		653.242.024	617.542.916
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		22.865.941.372	20.900.010.432

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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	389.704.003	276.154.915
Temettü gelirleri	11	450.173.102	251.964.889
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	2.210.031.651	2.927.932.397
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	(699.235.851)	2.068.027.200
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	4.020.531	592.688
Esas faaliyet gelirleri		2.354.693.436	5.524.672.089
Yönetim ücretleri	8	(472.802.546)	(315.963.922)
Saklama ücretleri	8	(2.387.100)	(1.510.991)
Denetim ücretleri	8	(470.794)	(157.197)
Kurul ücretleri	8	(2.594.160)	(901.834)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(13.309.962)	(6.170.526)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(555.908)	(1.387.942)
Esas faaliyet giderleri		(492.120.470)	(326.092.412)
Esas faaliyet kar/zararı		1.862.572.966	5.198.579.677
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		1.862.572.966	5.198.579.677
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)		1.862.572.966	5.198.579.677

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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	20.900.010.432	7.838.208.824
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	1.862.572.966	5.198.579.677
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	18.964.063.609	16.591.625.684
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(18.860.705.635)	(8.728.403.753)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	22.865.941.372	20.900.010.432

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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		(1.031.205.156)	(6.741.362.382)
Net dönem karı/(zararı)		1.862.572.966	5.198.579.677
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(139.425.888)	(2.597.539.475)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(388.488.637)	(277.547.386)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		699.235.851	(2.068.027.200)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(450.173.102)	(251.964.889)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(3.594.229.339)	(9.870.522.388)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(770.806.288)	82.771.977
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		35.699.108	495.198.698
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(2.859.122.159)	(10.448.493.063)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		(1.871.082.261)	(7.269.482.186)
Alınan faiz	11	389.704.003	276.154.915
Alınan temettü	11	450.173.102	251.964.889
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		103.357.974	7.863.221.931
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		18.964.063.609	16.591.625.684
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(18.860.705.635)	(8.728.403.753)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		(927.847.182)	1.121.859.549
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(927.847.182)	1.121.859.549
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	1.131.940.604	10.081.055
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	204.093.422	1.131.940.604

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. 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 Resmî Gazete’de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik (“Yönetmelik”) hükümleri dahilinde kurulmuştur. Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (“Fon”) emeklilik yatırım fonudur. Fon 13 Ağustos 2003 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 belirlemiştir. 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.
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.
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 çevrilemeyen 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 karşılayıp 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 İlişigindeki 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.
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 ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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 toplamlar 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 ana ortaklığının olması.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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 değere ilave edilir.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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.
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.
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 tutuluş 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.
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.
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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmeyen varlıkların değerlendirilmesinde borsada alım satım 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.
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.	33.700	35.115
Diğer hazır değerler (Döviz) - T. İş Bankası A.Ş.	349.722	255.489
Toplam	383.422	290.604

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)		
Fon yönetim ücreti - İş Portföy Yönetim A.Ş.	1.966.043	16.065.995
Toplam	1.966.043	16.065.995

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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.	22.994.479	29.984.556
Aracılık komisyon gideri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	11.564.175	5.117.018
Aracılık komisyon gideri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	872.052	768.225
Toplam	35.430.706	35.869.799

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	203.921.688	1.133.077.054
	203.921.688	1.133.077.054

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %37,89'dur (31 Aralık 2024: %47,39).

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	492.361.649	84.377.961
Diğer alacaklar	3.830.311	595.921
Toplam	496.191.960	84.973.882

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Takas borçları	515.539.720	539.624.823
Fon pay geri alım borçları	93.303.642	40.768.749
Ödenecek fon yönetim ücretleri	43.712.684	36.522.337
Diğer borçlar	685.978	627.007
Toplam	653.242.024	617.542.916

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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 508.638.006 TL VOB nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 149.049.796 TL).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (*)	472.802.546	315.963.922
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	13.309.962	6.170.526
Saklama ücretleri	2.387.100	1.510.991
Kurul ücretleri	2.594.160	901.834
Denetim ücretleri	470.794	157.197
Esas faaliyetlerden diğer giderler	555.908	1.387.942
Toplam	492.120.470	326.092.412

(*) 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.
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	21.306.947.983	19.442.195.302
Yatırım fonları	1.003.100.337	707.966.710
Toplam	22.310.048.320	20.150.162.012

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	747.192.831	21.306.947.983	-	567.562.753	19.442.195.302	-
Yatırım fonları	564.336.559	1.003.100.337	-	562.402.325	707.966.710	-
Toplam		22.310.048.320			20.150.162.012	

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	22.865.941.372	20.900.010.432
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	22.865.941.372	20.900.010.432

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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	450.173.102	251.964.889
	450.173.102	251.964.889
Faiz gelirleri		
Ters repo faiz gelirleri	180.745.811	186.539.323
Vadeli işlem ve opsiyon borsası faiz gelirleri	208.933.782	89.375.051
BPP faiz gelirleri	24.410	240.541
	389.704.003	276.154.915
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Menkul kıymet satış karları	2.029.021.051	847.853.154
Gerçekleşen değer artışları	2.934.907.894	2.925.161.257
Menkul kıymet satış zararları	(2.351.606.655)	(793.396.523)
Gerçekleşen değer azalışları	(402.290.639)	(51.685.491)
	2.210.031.651	2.927.932.397
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	(699.235.851)	2.068.027.200
Toplam	2.350.672.905	5.524.079.401

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kurucu iade karşılığı	3.988.119	592.688
Diğer gelirler	32.412	-
Toplam	4.020.531	592.688

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
BIST KYD giderleri	500.400	1.291.738
EFT gideri	17.526	10.997
Vergi, resim giderleri	4.171	203
SMMM hizmet giderleri	-	71.623
Noter ve tasdik giderleri	-	1.271
Diğer giderler	33.811	12.110
Toplam	555.908	1.387.942

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_ASELS0126	-	Uzun	10.000	236,95	236.950.000
F_ISCTR0126	-	Uzun	70.000	14,45	101.150.000
F_KCHOL0126	-	Uzun	12.000	173,40	208.080.000
F_SAHOL0126	-	Uzun	30.000	86,43	259.290.000
F_THYAO0126	-	Uzun	30.000	275,55	826.650.000
F_YKBNK0126	-	Uzun	100.000	37,21	372.100.000
Net pozisyon					2.004.220.000

31 Aralık 2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam değer
F_AKBNK0125	-	Uzun	50.000	67,98	336.600.000
F_THYAO0125	-	Uzun	20.000	293,25	582.100.000
Net pozisyon					918.700.000

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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	383.422	383.422	290.604	290.604
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	508.638.006	508.638.006	149.049.796	149.049.796
Ters repo alacakları	203.921.688	203.921.688	1.133.077.054	1.133.077.054
Takas alacakları	492.361.649	492.361.649	84.377.961	84.377.961
Finansal varlıklar	22.310.048.320	22.310.048.320	20.150.162.012	20.150.162.012
Diğer alacaklar	3.830.311	3.830.311	595.921	595.921
Takas borçları	515.539.720	515.539.720	539.624.823	539.624.823
Diğer borçlar	137.702.304	137.702.304	77.918.093	77.918.093

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.
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	21.306.947.983	-	-	21.306.947.983
Yatırım fonları	1.003.100.337	-	-	1.003.100.337
Toplam	22.310.048.320	-	-	22.310.048.320

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Hisse senetleri	19.442.195.302	-	-	19.442.195.302
Yatırım fonları	707.966.710	-	-	707.966.710
Toplam	20.150.162.012	-	-	20.150.162.012

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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	383.422	290.604
Vadesiz mevduat	383.422	290.604
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	508.638.006	149.049.796
	509.021.428	149.340.400

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 508.638.006 TL’dir (31 Aralık 2024: 149.049.796 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	509.021.428	149.340.400
Ters repo alacakları	203.921.688	1.133.077.054
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(508.638.006)	(149.049.796)
Faiz tahakkukları (-)	(211.688)	(1.427.054)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	204.093.422	1.131.940.604

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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	20.900.010.432	7.838.208.824
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	1.862.572.966	5.198.579.677
Katılma payı ihraç tutarı	18.964.063.609	16.591.625.684
Katılma payı iade tutarı	(18.860.705.635)	(8.728.403.753)

Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri **22.865.941.372** **20.900.010.432**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	22.865.941.372	20.900.010.432
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	9.186.804.391	9.288.396.205
Birim pay değeri (TL)	2,488998	2,250120

	2025	2024
Dönem başı itibarıyla (adet)	9.288.396.205	5.720.627.333
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	8.100.308.544	7.921.350.849
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(8.201.900.358)	(4.353.581.977)

Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet) **9.186.804.391** **9.288.396.205**

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.
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 kalman piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında 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.
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:

31 Aralık 2025	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	383.422	-	-	203.921.688	22.310.048.320	3.830.311	492.361.649
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	383.422	-	-	203.921.688	22.310.048.320	3.830.311	492.361.649
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.
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
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	290.604	-	-	1.133.077.054	20.150.162.012	595.921	84.377.961
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	290.604	-	-	1.133.077.054	20.150.162.012	595.921	84.377.961
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.
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 kısa (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	515.539.720	-	-	-	515.539.720	515.539.720
Diğer borçlar	137.702.304	-	-	-	137.702.304	137.702.304
Toplam yükümlülükler	653.242.024	-	-	-	653.242.024	653.242.024

31 Aralık 2024						
	3 aydan kısa (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	539.624.823	-	-	-	539.624.823	539.624.823
Diğer borçlar	77.918.093	-	-	-	77.918.093	77.918.093
Toplam yükümlülükler	617.542.916	-	-	-	617.542.916	617.542.916

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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	203.921.688	1.133.077.054

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 1.115.502.416 TL tutarında artış/azalış meydana gelmektedir (31 Aralık 2024: 1.007.508.101 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	349.722	-	6.955	-
Finansal varlıklar	1.336.590	31.195	-	-
Toplam varlıklar	1.686.312	31.195	6.955	-
31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	255.489	-	6.955	-
Finansal varlıklar	1.017.121	28.830	-	-
Toplam varlıklar	1.272.610	28.830	6.955	-

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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	267.314	(267.314)
ABD Doları'nın net etkisi	267.314	(267.314)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	69.948	(69.948)
Avro'nun net etkisi	69.948	(69.948)
Toplam etki	337.262	(337.262)
	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	203.426	(203.426)
ABD Doları'nın net etkisi	203.426	(203.426)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	51.100	(51.100)
Avro'nun net etkisi	51.100	(51.100)
Toplam etki	254.526	(254.526)

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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 bedelli ve bedelsiz hisse senetleri ve temettü detayları aşağıdaki gibidir:

	Bedelsiz Hisse Detayı (Adet)
ANSGR	32.850.000
AEFES	19.998.936
FROTO	5.400.000
MAVI	3.750.000
AGHOL	880.695
TURSG	485.001
Toplam	63.364.632

	Bedelli Hisse Detayı (Adet)
KONTR	3
SKTAS	1
Toplam	4

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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 (Devamı)

	Temettü
KCHOL	54.524.440
AYGAZ	32.826.608
FROTO	38.945.350
SAHOL	30.000.000
TCELL	48.723.527
ANSGR	27.126.149
GARAN	25.896.784
DOHOL	19.121.141
MGROS	31.597.541
AKBNK	17.719.000
TABGD	16.001.993
ENJSA	15.596.280
BASGZ	13.282.306
BIMAS	24.293.512
MAVI	8.790.148
TUPRS	8.563.448
EKGYO	7.600.000
ISCTR	7.282.780
GWIND	5.399.824
THYAO	9.345.109
AEFES	3.185.000
RGYAS	1.310.578
AGHOL	502.265
TURSG	194.000
EREGL	125.000
ASELS	23.465
TOASO	6.000
SISE	3.265
CCOLA	2.989
ASTOR	17
AKCNS	6
LOGO	5
TRGYO	4
ENKAI	3
ISMEN	1
Ödünç Verilen Hisse Senetleri	2.184.564
Toplam	450.173.102

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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. 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. 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 Raporlarınının 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. 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 Yüksekaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2026

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-13
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	14

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. 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																			
Ödünç Verilen																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				794			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				795			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	22.982,000		69,550,000	31.12.2025				852			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	21.008,000		69,550,000	31.12.2025				853			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				44			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				476			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	12.600,000		69,550,000	31.12.2025				276			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				574			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				623			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				689			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	2.886,000		69,550,000	31.12.2025				820			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				821			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				822			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				823			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	12.138,000		69,550,000	31.12.2025				824			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	22.400,000		69,550,000	31.12.2025				287			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				812			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	32.314,000		69,550,000	31.12.2025				814			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				81			0,00	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	2.01.2026	2	TRAAKBNK91N6	35.000,000		69,550,000	31.12.2025				629			0,00	0,00	0,00	0,00
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TRAASELS91H2	1.809,000		226,820,000	31.12.2025				420			0,00	0,00	0,00	0,00
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TRAASELS91H2	890,000		226,820,000	31.12.2025				415			0,00	0,00	0,00	0,00
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TRAASELS91H2	3.000,000		226,820,000	31.12.2025				886			0,00	0,00	0,00	0,00
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TRAASELS91H2	8.301,000		226,820,000	31.12.2025				401			0,00	0,00	0,00	0,00
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TRAASELS91H2	5.451,000		226,820,000	31.12.2025				369			0,00	0,00	0,00	0,00
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TRAASELS91H2	5.549,000		226,820,000	31.12.2025				378			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018	3.700,000		533,540,000	31.12.2025				602			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018	562,000		533,540,000	31.12.2025				1394			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018	613,000		543,840,000	31.12.2025				1820			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018	3.700,000		543,840,000	31.12.2025				1821			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018	3.700,000		543,840,000	31.12.2025				1822			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018	3.700,000		543,840,000	31.12.2025				1823			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018	2.825,000		543,840,000	31.12.2025				1824			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018	349,000		533,540,000	31.12.2025				781			0,00	0,00	0,00	0,00

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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																			
Ödünç Verilen																			
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			597,000	533,540000	31.12.2025			1525			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1526			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1527			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1528			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1529			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			1.803,000	533,540000	31.12.2025			1530			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			2.231,000	533,540000	31.12.2025			1531			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1727			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1728			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1729			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1730			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			1.711,000	533,540000	31.12.2025			1731			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			1.134,000	533,540000	31.12.2025			1741			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			563			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			781			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.351,000	533,540000	31.12.2025			783			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.659,000	533,540000	31.12.2025			1363			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			1.841,000	533,540000	31.12.2025			1384			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1276			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1277			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1278			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1279			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			41,000	533,540000	31.12.2025			1280			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			1.832,000	533,540000	31.12.2025			1281			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			2.797,000	533,540000	31.12.2025			1514			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1515			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1516			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1517			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.103,000	533,540000	31.12.2025			1518			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			2.097,000	533,540000	31.12.2025			1533			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1534			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			1.227,000	533,540000	31.12.2025			1535			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			2.473,000	533,540000	31.12.2025			1720			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1721			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1722			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2026	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1723			0,00	0,00	0,00	0,00

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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																			
Ödünç Verilen																			
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1724			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			1.489,000	533,540000	31.12.2025			1725			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			2.029,000	533,540000	31.12.2025			1025			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1028			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1027			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1028			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1029			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			1.913,000	533,540000	31.12.2025			1030			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			1.787,000	533,540000	31.12.2025			1049			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1050			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1051			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1052			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1053			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			2.155,000	533,540000	31.12.2025			1054			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			1.545,000	533,540000	31.12.2025			1067			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1068			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1069			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			2.068,000	533,540000	31.12.2025			1070			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			1.297,000	533,540000	31.12.2025			1502			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1503			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1504			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1505			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1506			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			903,000	533,540000	31.12.2025			1507			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1002			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			1.671,000	533,540000	31.12.2025			1004			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			1.989,000	533,540000	31.12.2025			1732			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1733			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1734			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1735			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1736			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			1.953,000	533,540000	31.12.2025			1737			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			1005			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			424			0,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	2.01.2028	2	TREBIMM00018			3.700,000	533,540000	31.12.2025			425			0,00	0,00	0,00	0,00

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

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

MENKUL KİYMET	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																			
Ödünç Verilen																			
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREEGYO00017			65.133,000	20,200000	31.12.2025			413			0,00	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREEGYO00017			44.867,000	20,200000	31.12.2025			442			0,00	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREEGYO00017			110.000,000	20,200000	31.12.2025			446			0,00	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREEGYO00017			110.000,000	20,200000	31.12.2025			512			0,00	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREEGYO00017			110.000,000	20,200000	31.12.2025			513			0,00	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREEGYO00017			110.000,000	20,200000	31.12.2025			514			0,00	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREEGYO00017			98.578,000	20,200000	31.12.2025			515			0,00	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREEGYO00017			11.422,000	20,200000	31.12.2025			538			0,00	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREEGYO00017			110.000,000	20,200000	31.12.2025			539			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			10.000,000	91,910000	31.12.2025			1074			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			8.610,000	91,910000	31.12.2025			1082			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			1.390,000	91,910000	31.12.2025			1091			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			9.661,000	91,910000	31.12.2025			1098			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			10.000,000	91,910000	31.12.2025			1080			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			10.000,000	91,910000	31.12.2025			1036			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			10.000,000	91,910000	31.12.2025			1041			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			10.000,000	91,910000	31.12.2025			1430			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			339,000	91,910000	31.12.2025			1406			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			10.000,000	91,910000	31.12.2025			1411			0,00	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRAOTOSN91H6			10.000,000	91,910000	31.12.2025			1415			0,00	0,00	0,00	0,00
GARAN	TL	GARANTI BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAGARAN91N1			16.000,000	141,430000	31.12.2025			1398			0,00	0,00	0,00	0,00
GARAN	TL	GARANTI BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAGARAN91N1			16.000,000	141,430000	31.12.2025			1105			0,00	0,00	0,00	0,00
GARAN	TL	GARANTI BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAGARAN91N1			16.000,000	141,430000	31.12.2025			1375			0,00	0,00	0,00	0,00
GARAN	TL	GARANTI BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAGARAN91N1			16.000,000	141,430000	31.12.2025			1386			0,00	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAICTR91N2			170.000,000	13,560000	31.12.2025			583			0,00	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAICTR91N2			170.000,000	13,560000	31.12.2025			584			0,00	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAICTR91N2			6.572,000	13,560000	31.12.2025			790			0,00	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAICTR91N2			87.457,000	13,560000	31.12.2025			1366			0,00	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAICTR91N2			170.000,000	13,560000	31.12.2025			468			0,00	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAICTR91N2			170.000,000	13,560000	31.12.2025			707			0,00	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	2.01.2026	2	TRAICTR91N2			75.971,000	13,560000	31.12.2025			1288			0,00	0,00	0,00	0,00

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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	İÇİSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Ödünç Verilen																			
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRAKCHOL91Q8			5.122,000	168,210000	31.12.2025				480		0,00	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRAKCHOL91Q8			7.965,000	168,210000	31.12.2025				1789		0,00	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRAKCHOL91Q8			12.000,000	168,210000	31.12.2025				1466		0,00	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRAKCHOL91Q8			4.035,000	168,210000	31.12.2025				1790		0,00	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRAKCHOL91Q8			12.000,000	168,210000	31.12.2025				1792		0,00	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRAKCHOL91Q8			12.000,000	168,210000	31.12.2025				1401		0,00	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRAKCHOL91Q8			12.000,000	168,210000	31.12.2025				1404		0,00	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRAKCHOL91Q8			3.420,000	169,740000	31.12.2025				1805		0,00	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRAKCHOL91Q8			6.878,000	168,210000	31.12.2025				528		0,00	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	2.01.2026	2	TRAKRDMR91G7			37.000,000	25,390000	31.12.2025				1150		0,00	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	2.01.2026	2	TRAKRDMR91G7			37.000,000	25,390000	31.12.2025				649		0,00	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	2.01.2026	2	TRAKRDMR91G7			37.000,000	25,800000	31.12.2025				1845		0,00	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	2.01.2026	2	TRAKRDMR91G7			37.000,000	25,800000	31.12.2025				1846		0,00	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	2.01.2026	2	TRAKRDMR91G7			37.000,000	25,390000	31.12.2025				831		0,00	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	2.01.2026	2	TRAKRDMR91G7			37.000,000	25,390000	31.12.2025				832		0,00	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	2.01.2026	2	TRAKRDMR91G7			37.000,000	25,390000	31.12.2025				204		0,00	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	2.01.2026	2	TRAKRDMR91G7			37.000,000	25,390000	31.12.2025				1140		0,00	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	2.01.2026	2	TRAKRDMR91G7			37.000,000	25,390000	31.12.2025				671		0,00	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	2.01.2026	2	TRAKRDMR91G7			37.000,000	25,390000	31.12.2025				675		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			4.000,000	516,660000	31.12.2025				1580		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			4.000,000	525,460000	31.12.2025				1868		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			945,000	525,460000	31.12.2025				1869		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			4.000,000	516,660000	31.12.2025				376		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			253,000	516,660000	31.12.2025				1272		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			4.000,000	516,660000	31.12.2025				1588		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			4.000,000	516,660000	31.12.2025				241		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			600,000	516,660000	31.12.2025				839		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			2.659,000	516,660000	31.12.2025				170		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			2.897,000	516,660000	31.12.2025				807		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			250,000	516,660000	31.12.2025				1045		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			1.392,000	516,660000	31.12.2025				48		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			1.341,000	516,660000	31.12.2025				196		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			2.608,000	516,660000	31.12.2025				39		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			4.000,000	525,460000	31.12.2025				1876		0,00	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	2.01.2026	2	TREMGT100012			3.055,000	525,460000	31.12.2025				1870		0,00	0,00	0,00	0,00

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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																			
Ödünç Verilen																			
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			758,000	193,250000	31.12.2025				847		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			544,000	193,250000	31.12.2025				848		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			3,098,000	193,250000	31.12.2025				94		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			3,898,000	193,250000	31.12.2025				740		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				741		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				742		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				743		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				744		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			3,244,000	193,250000	31.12.2025				745		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			345,000	193,250000	31.12.2025				282		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			2,970,000	193,250000	31.12.2025				497		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				498		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				499		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				500		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				501		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				502		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				503		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				504		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				505		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				506		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				507		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			153,000	193,250000	31.12.2025				508		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			3,847,000	193,250000	31.12.2025				550		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				551		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				552		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				553		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			3,004,000	193,250000	31.12.2025				554		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			1,330,000	193,250000	31.12.2025				1541		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			847,000	193,250000	31.12.2025				159		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			99,000	193,250000	31.12.2025				164		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			3,458,000	193,250000	31.12.2025				1123		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				1124		0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4,000,000	193,250000	31.12.2025				1125		0,00	0,00	0,00	0,00

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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																			
Ödünç Verilen																			
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1128			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1127			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1128			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1129			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			929,000	193,250000	31.12.2025			1130			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			3.071,000	193,250000	31.12.2025			1451			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1452			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1453			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1454			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1455			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1456			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1457			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1458			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1459			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1460			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			929,000	193,250000	31.12.2025			1461			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			3.071,000	193,250000	31.12.2025			1480			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1481			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1482			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1483			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1484			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1485			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1486			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1487			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1488			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1489			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			929,000	193,250000	31.12.2025			1490			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			255,000	193,250000	31.12.2025			129			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			1.258,000	193,250000	31.12.2025			290			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			1.030,000	193,250000	31.12.2025			291			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			3.071,000	193,250000	31.12.2025			1491			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1492			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1493			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2028	2	TREPEGS00016			4.000,000	193,250000	31.12.2025			1494			0,00	0,00	0,00	0,00

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. 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																			
Ödünç Verilen																			
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			1495			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			2.504.000	193,250000	31.12.2025			1496			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			996.000	193,250000	31.12.2025			719			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			720			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			721			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			722			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			723			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			724			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			725			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			726			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			727			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			728			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			729			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			302.000	193,250000	31.12.2025			730			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			3.901.000	193,250000	31.12.2025			226			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			230			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			231			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			236			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			237			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			252			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			253			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			254			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			255			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			256			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			257			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			258			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			2.797.000	193,250000	31.12.2025			259			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			858.000	193,250000	31.12.2025			273			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			4.000.000	193,250000	31.12.2025			274			0,00	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	2.01.2026	2	TREPEGS00016			2.742.000	193,250000	31.12.2025			275			0,00	0,00	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	2.01.2026	2	TRASISEW91Q3			1.250.000	38,880000	31.12.2025			1818			0,00	0,00	0,00	0,00
TAVHL	TL	TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRETAVH00018			4.000.000	301,580000	31.12.2025			438			0,00	0,00	0,00	0,00
TAVHL	TL	TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş.	2.01.2026	2	TRETAVH00018			4.000.000	301,580000	31.12.2025			461			0,00	0,00	0,00	0,00
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	2.01.2026	2	TRATCELL91M1			16.000.000	93,170000	31.12.2025			859			0,00	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	2.01.2026	2	TRETTLK00013			1.250.000	56,330000	31.12.2025			135			0,00	0,00	0,00	0,00

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

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

MENKUL KİYMET	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																			
Ödünç Verilen																			
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			8.218.000	35,590000	31.12.2025			921			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1780			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1781			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			37.302.000	35,590000	31.12.2025			1783			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			13.560.000	35,590000	31.12.2025			1787			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1788			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1771			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	36,090000	31.12.2025			1918			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	36,090000	31.12.2025			1919			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1247			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			57.782.000	35,590000	31.12.2025			926			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			52.440.000	35,590000	31.12.2025			1547			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1775			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1776			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			28.696.000	35,590000	31.12.2025			1797			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1800			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			54.256.000	35,590000	31.12.2025			1801			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			93.000	36,090000	31.12.2025			1808			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1299			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1339			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	35,590000	31.12.2025			1325			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			11.651.000	36,090000	31.12.2025			1901			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	36,090000	31.12.2025			1903			0,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2.01.2028	2	TRAYKBNK91N8			66.000.000	36,090000	31.12.2025			1905			0,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								4.701.987,000								0,00	0,00	0,00	0,00

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. 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			51.500.000,000	14,936929	31.12.2025			801005117987197000080		15,710000	809.085.000,00	3,80	3,51	3,54
AFYON	TL	AFYON ÇİMENTO SANAYİ T.A.Ş.			TRAAFYON91F8			14.142.317,000	13,554958	31.12.2025			801005118014503500080		12,980000	183.567.274,66	0,88	0,80	0,80
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG			TRAYAZIC91Q8			2.220.289,000	29,087084	9.10.2025			801005118594562860080		28,700000	63.721.720,30	0,30	0,28	0,28
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N8			10.500.000,004	51,483316	31.12.2025			801005117935091830080		69,800000	732.900.000,28	3,44	3,18	3,21
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCN91F3			1,000	143,160000	16.10.2024			80100511120524080080		165,400000	165,40	0,00	0,00	0,00
AKFGY	TL	AKFEN GYO A.Ş.			TREAKFG00012			194.000.000,710	2,272388	30.09.2025			801005118389727480080		2,570000	498.580.001,82	2,34	2,17	2,18
AKFGY	TL	AKFEN GYO A.Ş.			TREAKFG00012			-9.000.000,000	2,272388	30.12.2025			801005118031985210080		2,570000	-23.130.000,00	-0,11	-0,10	-0,10
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			0,005	12,000000	30.11.2023			801005114723982810040		102,000000	0,51	0,00	0,00	0,00
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			54.759.397,000	13,432299	26.12.2025			801005117960866390080		23,200000	1.270.418.010,40	5,96	5,52	5,56
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAASELS91H2			100.000,998	187,593435	31.12.2025			281		231,700000	23.170.231,24	0,11	0,10	0,10
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			11,000	88,092727	17.04.2025			801005113244203820080		116,900000	1.285,90	0,00	0,00	0,00
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAAYGAZ91E0			4.234.208,000	150,074597	24.12.2025			801005118570976370080		196,900000	842.183.971,20	3,95	3,66	3,68
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAAYGAZ91E0			-25.000,000	150,074597	31.12.2025			801005118039788150080		196,900000	-4.972.500,00	-0,02	-0,02	-0,02
BANVT	TL	BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SANAYİİ A.Ş.			TRABANVT92A9			529.306,000	47,149838	17.04.2025			801005113252045860080		162,000000	85.747.572,00	0,40	0,37	0,38
BASGZ	TL	BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREBSGZ00037			7.191.153,000	22,803270	31.12.2025			801005118016174390080		46,540000	334.676.280,62	1,57	1,45	1,46
BASGZ	TL	BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREBSGZ00037			420.000,000	23,844990	31.12.2025			801005118057970010080		46,540000	19.546.800,00	0,09	0,09	0,09
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			1.950.000,000	389,751299	31.12.2025			801005117589484160080		536,500000	1.046.175.000,00	4,91	4,54	4,58
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			0,330	12,212121	2.01.2024			801005117780038360040		16,700000	5,51	0,00	0,00	0,00
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			2.788,000	17,743142	26.12.2025			129		58,800000	163.934,40	0,00	0,00	0,00
DOHOL	TL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8			84.159.406,000	14,910517	19.12.2025			801005175006704048670080		16,950000	1.087.501.931,70	5,10	4,72	4,76
DOHOL	TL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8			-14.159.406,000	14,910517	31.12.2025			801005175007541728020080		16,950000	-240.001.931,70	-1,13	-1,04	-1,05
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			7.466.098,000	18,237365	31.12.2025			572		20,440000	152.807.043,12	0,72	0,66	0,67
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			7.643.985,000	62,844388	24.12.2025			801005175007403829440080		90,350000	690.634.044,75	3,24	3,00	3,02
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			-843.985,000	62,844388	30.12.2025			801005175007525167700080		90,350000	-58.184.044,75	-0,27	-0,25	-0,25
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.			TREENKA00011			0,900	3,888889	8.08.2022			801005111287382700020		78,850000	70,97	0,00	0,00	0,00
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREG91G3			4.999.998	27,078155	30.12.2025			801005175005179793560080		23,820000	119.099,95	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H8			5.000.000,000	98,117755	31.12.2025			848		92,650000	483.250.000,00	2,17	2,01	2,03
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			4.775.000,000	77,721670	31.12.2025			1254		143,500000	685.212.500,00	3,22	2,98	3,00
GOODY	TL	GOODYEAR LASTİKLERİ T.A.Ş.			TRAGOODY91E9			1,000	22,870000	3.09.2024			8010051750017988861090050		14,700000	14,70	0,00	0,00	0,00
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			8.427.472,140	28,882323	4.08.2025			22,340000		22,340000	188.269.727,61	0,88	0,82	0,82
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			-927.142,000	28,882323	30.12.2025			801005175007528817100080		22,340000	-20.712.352,28	-0,10	-0,09	-0,09
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00038			3.378.836,020	14,200817	12.11.2025			801005175008861272130080		41,980000	141.892.039,40	0,67	0,61	0,62
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00038			65.710,000	14,730619	31.12.2025			801005175007543420350080		41,980000	2.757.191,60	0,01	0,01	0,01

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. 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																			
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISTR91N2			72.297.161,720	11,747717	31.12.2025			801005175007317898390080		14,090000	1.018.667.008,63	4,78	4,43	4,45
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISTR91N2			30.836.280,000	12,437971	31.12.2025			801005175007554713320080		14,090000	434.483.185,20	2,04	1,89	1,90
ISFIN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAISEN91F9			32.506.905,000	12,827519	26.12.2025			801005175007445800700080		16,350000	531.487.896,75	2,49	2,31	2,32
ISFIN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAISEN91P9			-2.211.905,000	12,827519	31.12.2025			801005175007539544940080		16,350000	-36.164.648,75	-0,17	-0,16	-0,16
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAIISGYO91Q3			37.235.567,998	17,573158	29.12.2025			801005175007462822360080		21,000000	781.948.927,92	3,67	3,40	3,42
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAIISGYO91Q3			140.497,000	17,585881	30.12.2025			801005175007530085580080		21,000000	2.950.437,00	0,01	0,01	0,01
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			0,110	10,727273	2.01.2024			801005117780669940040		39,620000	4,36	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			6.406.925,000	168,374510	31.12.2025			845		168,800000	1.081.488.940,00	5,08	4,70	4,73
KONTR	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.			TREKNTR00013			5,980	5,045151	11.12.2025			801005117780776200040		11,520000	68,89	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			10.256.867,000	24,828803	31.12.2025			8010051100017764427240080		25,280000	259.088.460,42	1,22	1,12	1,13
KRVGD	TL	KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKRVG00013			3,600	1,411111	6.08.2024			801005117780884020040		2,760000	9,94	0,00	0,00	0,00
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			1,000	91,060000	4.10.2024			80100511000118901762900050		150,500000	150,50	0,00	0,00	0,00
MAVI	TL	MAVI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			11.897.747,000	19,961792	30.12.2025			8010051100017774278980080		43,520000	517.789.949,44	2,43	2,25	2,26
MAVI	TL	MAVI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			300.000,000	20,517170	31.12.2025			8010051100018745351580080		43,520000	13.056.000,00	0,06	0,06	0,06
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			3.400.369,000	399,102071	31.12.2025			8010051100018679539980060		522,000000	1.774.992.618,00	8,35	7,69	7,76
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			-207.573,000	399,102071	31.12.2025			8010051100018746552210080		522,000000	-108.353.108,00	-0,51	-0,47	-0,47
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			1.117.837,000	354,544358	31.12.2025			80100511000188687387820080		380,500000	425.336.978,50	2,00	1,85	1,88
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			30.000,000	354,991868	31.12.2025			8010051100018740214960060		380,500000	11.415.000,00	0,05	0,05	0,05
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREODAS00014			0,010	1,000000	5.08.2021			80100512086452210020		5,070000	0,05	0,00	0,00	0,00
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			500,000	509,324580	25.03.2024			80100518106192200050		486,000000	243.000,00	0,00	0,00	0,00
OYYAT	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREOYMD00017			0,190	13,578947	2.01.2024			801005117781209280040		40,500000	7,70	0,00	0,00	0,00
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			4.999.998	26,110381	31.12.2025			80		16,230000	81.149,94	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			2.000.000,910	248,745714	31.12.2025			8010051100017097161510060		191,700000	383.400.174,45	1,80	1,67	1,68
RGYAS	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			749.432,000	112,214525	22.12.2025			8010051100018531289090080		137,800000	103.271.729,60	0,48	0,45	0,45
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			8.679.594,000	84,492538	26.12.2025			738		84,250000	731.255.794,50	3,43	3,18	3,20
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			5.000.806	37,404570	31.12.2025			270		38,380000	191.930,93	0,00	0,00	0,00
SKTAS	TL	SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRASKTAS91B5			0,991	1,483350	5.09.2025			801005117781203400040		3,790000	3,76	0,00	0,00	0,00
SMRTG	TL	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRESMAR00026			2,350	2,978723	4.08.2023			80100516042177920030		23,000000	54,05	0,00	0,00	0,00
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			3.720.112,000	159,855087	24.12.2025			8010051122507058997880080		209,100000	777.875.419,20	3,65	3,38	3,40
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			160.000,000	161,848107	31.12.2025			8010051122507215403190060		209,100000	33.456.000,00	0,16	0,14	0,15
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			1.718.574,000	170,670256	31.12.2025			225		298,250000	512.564.695,50	2,41	2,23	2,24
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			10.500.000,000	71,855202	31.12.2025			1695		93,100000	977.550.000,00	4,59	4,25	4,28

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
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																			
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			1.300.000,000	233,550778	31.12.2025			18		288.500000	349.050.000,00	1,64	1,52	1,53
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			1,000	39,510000	10.10.2024			80100511225040948020080		70,400000	70,40	0,00	0,00	0,00
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			500,000	104,795980	29.12.2025			337		247,000000	123.500,00	0,00	0,00	0,00
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			1,000	51,000000	17.04.2025			8010051122502857728870080		74,000000	74,00	0,00	0,00	0,00
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			500,000	69,425500	24.09.2025			8010051100016755908110080		104,400000	52.200,00	0,00	0,00	0,00
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			73.123.491,000	11,978431	30.12.2025			8010051122507059220980080		12,350000	903.075.113,85	4,24	3,92	3,95
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			5.000,000	43,095898	31.12.2025			204		57,500000	287.500,00	0,00	0,00	0,00
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.S.			TRATUPRS91E8			1,000	150,940000	17.04.2025			8010051122502849490850080		184,400000	184,40	0,00	0,00	0,00
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			2,340	8,568378	5.11.2025			8010051122506232324020080		11,810000	27,64	0,00	0,00	0,00
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			5.000,000	22,478820	31.12.2025			1244		30,680000	153.400,00	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			23.500.000,002	27,789528	31.12.2025			8010051122506499198430080		36,220000	851.170.000,07	3,99	3,70	3,72
GRUP TOPLAMI								747.192.831,106							21.306.947.982,15	100,00	92,55	93,20	
GRUP TOPLAMI								747.192.831,106								21.306.947.982,15	100,00	92,55	93,20
T.REPO																			
TRT120128T11	TL	HAZİNE	2.01.2028	1	TRT120128T11			9.000.000,000	37,980000	31.12.2025		935,815,00	809575859981648395	9.018.720,00	37,980000	9.009.355,14	4,42	0,04	0,04
TRT230233T10	TL	HAZİNE	2.01.2028	1	TRT230233T10			580.000,000	36,400000	31.12.2025		122,705,00	809575859981648470	581.156,82	37,980000	580.553,38	0,28	0,00	0,00
TRT230233T10	TL	HAZİNE	2.01.2028	1	TRT230233T10			130.000,000	36,400000	31.12.2025		27,505,00	809575859981648469	130,259,29	37,980000	130,124,03	0,06	0,00	0,00
TRT280531T14	TL	HAZİNE	2.01.2028	1	TRT280531T14			194.000.000,000	37,980000	31.12.2025		31.116,615,00	809575859981648398	194.403.520,00	37,980000	194.201.655,19	95,24	0,84	0,85
GRUP TOPLAMI								203.710.000,000							203.921.687,72	100,00	0,88	0,89	
GRUP TOPLAMI								203.710.000,000							203.921.687,72	100,00	0,88	0,89	
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_ASELS0128	TL				F_ASELS0128			10.000,000	235,000000	31.12.2025			80105125120343445420080		236,950000	236.950.000,00	0,00	0,00	0,00
F_JSCTR0128	TL				F_JSCTR0128			70.000,000	13,980000	31.12.2025			80105125750020791513610080		14,450000	101.150.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0128	TL				F_KCHOL0128			12.000,000	173,600000	31.12.2025			801051251000120738316230080		173,400000	208.080.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0128	TL				F_SAHOL0128			30.000,000	85,990000	31.12.2025			801051251000120738288160080		86,430000	259.290.000,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0128	TL				F_THYAO0128			30.000,000	280,895000	31.12.2025			801051251225021428380750080		275,550000	828.650.000,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0128	TL				F_YKBNK0128			100.000,000	36,730000	31.12.2025			801051251225021384587340080		37,210000	372.100.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								252.000,000							2.004.220.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								252.000,000							2.004.220.000,00	0,00	0,00	0,00	

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. 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)						
VIOP Nakit Teminatı																									
VIOP Nakit Teminatı								508.638.006,340									508.638.006,34	100,00	2,21						
GRUP TOPLAMI								508.638.006,340									508.638.006,34	100,00	2,21						
GRUP TOPLAMI								508.638.006,340									508.638.006,34	100,00	2,21						
DİĞER																									
Döviz																									
EUR	EUR	EU			EUR			6.954,680	4,538499	31.12.2025					50,285900	349,722,34	0,00	0,00	0,00						
GRUP TOPLAMI								6.954,680									349.722,34	0,00	0,00	0,00					
Y.Fonu Türk																									
IAG	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			17.404.705,000	10,428162	7.01.2025					17,623813	306.737.286,24	30,58	1,33	1,34						
IET	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01058			38.000.000,000	1,000000	28.11.2022					2,667045	101.347.710,00	10,10	0,44	0,44						
ILT	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01140			484.652.530,000	0,199799	1.04.2024					0,451104	218.628.694,89	21,80	0,95	0,96						
ISZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00134			20.574.139,000	6,804204	7.01.2025					14,545721	299.265.685,71	29,83	1,30	1,31						
IYG	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00399			460.765,000	5,791969	7.01.2025					7,204850	3.319.742,71	0,33	0,01	0,01						
KBG	TL	KIZILAY GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYKZLY00018			3.202.145,000	3,122906	26.07.2022					9,896431	31.049.378,04	3,10	0,14	0,14						
RE1	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG000387			17.275,000	1,000,000000	1.06.2022					2,397,410703	41.415.289,89	4,13	0,18	0,18						
GRUP TOPLAMI								564.311.559,000								1.001.763.747,48	99,87	4,35	4,38						
Y.Fonu Yabancı																									
CKS-U	USD	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01256			25.000,000	1,000000	9.05.2023					1,247817	1.336.589,82	0,13	0,01	0,01						
GRUP TOPLAMI								25.000,000								1.336.589,82	0,13	0,01	0,01						
GRUP TOPLAMI								564.343.513,680								1.003.450.059,64	100,00	4,36	4,39						
FON PORTFÖY DEĞERİ																23.022.608.013,51							100,00		

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

31 ARALIK 2025 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31.12.2025		Toplam
	Tutar TL	Grup %	
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	23.022.608.013,51		100,69
B. HAZIR DEĞERLER	383.422,04		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	33.699,70	8,79	-
c) Diğer Hazır Değerler	349.722,34	91,21	-
C.ALACAKLAR	496.191.960,07		2,17
a)Takastan Alacaklar Toplamı	492.323.431,71	99,22	2,15
i) T1 Alacakları	-		-
ii) T2 Alacakları	370.239.335,94		1,62
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	122.084.095,77		0,53
b) Diğer Alacaklar	3.868.528,36	0,78	0,02
i) Diğer Alacaklar	3.868.528,03		0,02
ii) Vergi Alacakları	-		-
iii) Mevduat Alacakları	-		-
iv) Temettü	0,33		0,00
D. BORÇLAR	(653.242.023,96)		(2,86)
a) Takasa Borçlar	(515.313.588,87)	78,89	(2,25)
i) T1 Borçları	-		-
ii) T2 Borçları	(3.830.105,36)		(0,02)
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(511.483.483,51)		(2,24)
iv) İhbarlı FonPay Takas	(93.303.641,87)	14,28	(0,41)
b) Yönetim Ücreti	(43.712.683,69)	6,69	(0,19)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER_BORÇLAR	(226.131,29)	0,03	-
i) Diğer Borçlar	(226.131,29)		-
ii) Denetim Reeskontu	-		-
f) Kayda Alma Ücreti	(685.978,24)	0,11	-
g) Krediler	-	-	-
Fon Toplam Değeri	22.865.941.372		

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

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



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

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. 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. 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 kullanımını 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. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

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



ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. 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. 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