

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

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

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

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

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



Ramazan Yüksekaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2026

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.....	5-32

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	286.566.471	17.179.408
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7	215.097.676	107.047.333
Ters repo alacakları	5	46.257.990	65.787.411
Finansal varlıklar	9	10.921.479.038	5.479.541.149
Diğer alacaklar	6	2.077.362	1.255.184
Toplam varlıklar (A)		11.471.478.537	5.670.810.485
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	18.221.169	8.745.251
Toplam yükümlülükler (B)		18.221.169	8.745.251
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		11.453.257.368	5.662.065.234

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	3.562.991.419	2.157.283.986
Temettü gelirleri	11	4.971.781	3.000.000
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	(512.213.094)	(359.411.465)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	509.854.630	216.100.704
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	9.439.962	1.267.430
Esas faaliyet gelirleri		3.575.044.698	2.018.240.655
Yönetim ücretleri	8	(162.041.725)	(87.200.758)
Saklama ücretleri	8	(1.661.478)	(1.208.529)
Denetim ücretleri	8	(203.988)	(87.768)
Kurul ücretleri	8	(1.101.693)	(215.844)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(2.853.065)	(1.080.166)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(497.202)	(698.184)
Esas faaliyet giderleri		(168.359.151)	(90.491.249)
Esas faaliyet kar/zararı		3.406.685.547	1.927.749.406
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		3.406.685.547	1.927.749.406
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)		3.406.685.547	1.927.749.406

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	5.662.065.234	3.661.877.774
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	3.406.685.547	1.927.749.406
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	10.342.633.556	4.485.596.279
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(7.958.126.969)	(4.413.158.225)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	11.453.257.368	5.662.065.234

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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		(2.143.509.518)	(145.679.530)
Net dönem karı/(zararı)		3.406.685.547	1.927.749.406
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(4.086.678.403)	(2.375.925.878)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(3.571.851.992)	(2.156.825.174)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(509.854.630)	(216.100.704)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(4.971.781)	(3.000.000)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(5.031.479.862)	(1.857.787.044)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(108.872.521)	(104.778.399)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		9.475.918	2.492.765
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(4.932.083.259)	(1.755.501.410)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		(5.711.472.718)	(2.305.963.516)
Alınan faiz	11	3.562.991.419	2.157.283.986
Alınan temettü	11	4.971.781	3.000.000
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		2.384.506.587	72.438.054
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		10.342.633.556	4.485.596.279
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(7.958.126.969)	(4.413.158.225)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		240.997.069	(73.241.476)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		240.997.069	(73.241.476)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	82.879.409	156.120.885
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	323.876.478	82.879.409

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri dahilinde kurulmuştur. Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") emeklilik yatırım fonudur. Fon 12 Ağustos 2011 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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 ilişkiindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

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

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

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

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

2.3 - Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 fiyatlama 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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 %1,86'dır.

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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım 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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.	32.394	15.024.418
Diğer hazır değerler (Döviz) - T. İş Bankası A.Ş.	2.634.083	2.154.990
Toplam	2.666.477	17.179.408

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)		
Fon yönetim ücreti - İş Portföy Yönetim A.Ş.	764.552	362.876
Toplam	764.552	362.876

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.	7.628.511	4.146.954
Aracılık komisyon gideri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.792.048	613.085
Aracılık komisyon gideri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	910.899	416.337
Toplam	10.331.458	5.176.376

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	46.257.990	65.787.411
	46.257.990	65.787.411

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %36,41'dir. (31 Aralık 2024: %48,66).

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		
Diğer alacaklar	2.077.362	1.255.184
Toplam	2.077.362	1.255.184
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	17.854.660	8.575.325
Diğer borçlar	366.509	169.926
Toplam	18.221.169	8.745.251

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 215.097.676 TL VOB nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 107.047.333 TL).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (*)	162.041.725	87.200.758
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	2.853.065	1.080.166
Saklama ücretleri	1.661.478	1.208.529
Kurul ücretleri	1.101.693	215.844
Denetim ücretleri	203.988	87.768
Esas faaliyetlerden diğer giderler	497.202	698.184
Toplam	168.359.151	90.491.249

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,0051 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,0051). 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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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		
Özel sektör tahvili	5.696.635.374	2.188.890.823
Finansman bonusu	4.223.037.699	2.611.994.682
Kamu kesimi kira sertifikaları	-	27.684.301
Özel sektör kira sertifikaları	73.899.759	-
Yatırım fonları	927.906.206	650.971.343
Toplam	10.921.479.038	5.479.541.149

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 (%)
Özel sektör tahvili	5.317.096.000	5.696.635.374	48,33	2.028.300.000	2.188.890.823	56,87
Finansman bonusu	3.998.410.000	4.223.037.699	45,41	2.576.600.000	2.611.994.682	57,59
Kamu kesimi kira sertifikaları	-	-	-	25.170.000	27.684.301	55,29
Özel sektör kira sertifikaları	69.250.000	73.899.759	46,91	-	-	-
Yatırım fonları	444.482.216	927.906.206	-	374.513.145	650.971.343	-
Toplam		10.921.479.038			5.479.541.149	

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	11.453.257.368	5.662.065.234
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	11.453.257.368	5.662.065.234

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	4.971.781	3.000.000
	4.971.781	3.000.000
Faiz gelirleri		
Tahvil faiz gelirleri	1.813.056.943	819.508.417
Bono faiz gelirleri	1.493.238.299	1.207.605.264
Ters repo faiz gelirleri	143.748.941	98.980.439
Kira sertifikası faiz gelirleri	11.996.123	2.888.446
Vadeli işlem ve opsiyon borsası faiz gelirleri	62.035.381	23.522.242
BPP faiz gelirleri	38.915.732	4.779.178
	3.562.991.419	2.157.283.986
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Menkul kıymet satış karları	311.847.045	166.453.814
Gerçekleşen değer artışları	153.439.227	20.819.330
Menkul kıymet satış zararları	(970.372.195)	(546.684.609)
Gerçekleşen değer azalışları	(7.127.171)	-
	(512.213.094)	(359.411.465)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	509.854.630	216.100.704
Toplam	3.565.604.736	2.016.973.225

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Bankalardan alınan faiz	7.186.173	-
Kurucu iade karşılığı	2.076.745	1.245.872
Kupon ödemeleri	177.044	21.558
Toplam	9.439.962	1.267.430

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
BIST KYD giderleri	300.240	540.620
EFT gideri	162.295	107.271
Vergi, resim giderleri	4.171	203
SMMM hizmet giderleri	-	28.512
Noter ve tasdik giderleri	-	1.271
Diğer giderler	30.496	20.307
Toplam	497.202	698.184

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_USDTRY0226	-	Kısa	15.000	44,96	674.430.000
Net pozisyon					674.430.000

31 Aralık 2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam değer
F_XU0300225	-	Uzun	1.500	11.282,00	169.230.000
F_USDTRY0225	-	Kısa	8.000	37,33	298.624.000
Net pozisyon					467.854.000

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	286.566.471	286.566.471	17.179.408	17.179.408
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	215.097.676	215.097.676	107.047.333	107.047.333
Ters repo alacakları	46.257.990	46.257.990	65.787.411	65.787.411
Finansal varlıklar	10.921.479.038	10.921.479.038	5.479.541.149	5.479.541.149
Diğer alacaklar	2.077.362	2.077.362	1.255.184	1.255.184
Diğer borçlar	18.221.169	18.221.169	8.745.251	8.745.251

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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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
Özel sektör tahvili	5.696.635.374	-	-	5.696.635.374
Finansman bonusu	4.223.037.699	-	-	4.223.037.699
Özel sektör kira sertifikaları	73.899.759	-	-	73.899.759
Yatırım fonları	927.906.206	-	-	927.906.206
Toplam	10.921.479.038	-	-	10.921.479.038

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Özel sektör tahvili	2.188.890.823	-	-	2.188.890.823
Finansman bonusu	2.611.994.682	-	-	2.611.994.682
Kamu kesimi kira sertifikaları	27.684.301	-	-	27.684.301
Yatırım fonları	650.971.343	-	-	650.971.343
Toplam	5.479.541.149	-	-	5.479.541.149

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	107.515.430	17.179.408
Vadeli mevduat (*)	104.848.953	-
Vadesiz mevduat	2.666.477	17.179.408
Borsa para piyasası alacakları (**)	179.051.041	-
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (***)	215.097.676	107.047.333
	501.664.147	124.226.741

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 4 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %40,5'tir (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

(**) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %39,61'dir (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

(***) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 215.097.676 TL'dir (31 Aralık 2024: 107.047.333 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	501.664.147	124.226.741
Ters repo alacakları	46.257.990	65.787.411
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(215.097.676)	(107.047.333)
Faiz tahakkukları (-)	(8.947.983)	(87.410)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	323.876.478	82.879.409

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	5.662.065.234	3.661.877.774
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	3.406.685.547	1.927.749.406
Katılma payı ihraç tutarı	10.342.633.556	4.485.596.279
Katılma payı iade tutarı	(7.958.126.969)	(4.413.158.225)

Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	11.453.257.368	5.662.065.234
--	-----------------------	----------------------

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	11.453.257.368	5.662.065.234
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	98.392.082.014	71.935.851.979
Birim pay değeri (TL)	0,116404	0,078710

	2025	2024
Dönem başı itibarıyla (adet)	71.935.851.979	70.073.705.539
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	108.291.523.527	69.291.340.773
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(81.835.293.492)	(67.429.194.333)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	98.392.082.014	71.935.851.979

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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

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

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
31 Aralık 2025	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.666.477	283.899.994	-	46.257.990	10.921.479.038	2.077.362	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.666.477	283.899.994	-	46.257.990	10.921.479.038	2.077.362	-
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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
31 Aralık 2024	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	17.179.408	-	-	65.787.411	5.479.541.149	1.255.184	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.179.408	-	-	65.787.411	5.479.541.149	1.255.184	-
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.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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
Diğer borçlar	18.221.169	-	-	-	18.221.169	18.221.169
Toplam yükümlülükler	18.221.169	-	-	-	18.221.169	18.221.169

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
Diğer borçlar	8.745.251	-	-	-	8.745.251	8.745.251
Toplam yükümlülükler	8.745.251	-	-	-	8.745.251	8.745.251

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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
Nakit ve nakit benzerleri	283.899.994	-
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	46.257.990	65.787.411
Finansal yatırımlar	4.360.404.971	2.359.346.854

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	5.633.167.861	2.469.222.952

Faiz artışı / (azalışı)

%10	563.316.786	246.922.295
(%10)	(563.316.786)	(246.922.295)

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 46.395.310 TL tutarında artış/azalış meydana gelmektedir (31 Aralık 2024: 32.548.567 TL).

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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

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	2.634.084	57.964	2.994	-
Toplam varlıklar	2.634.084	57.964	2.994	-
31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	2.154.990	57.964	2.994	-
Toplam varlıklar	2.154.990	57.964	2.994	-

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)	Kar / (Zarar)
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	496.702	(496.702)
ABD Doları'nın net etkisi	496.702	(496.702)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	30.111	(30.111)
Avro'nun net etkisi	30.111	(30.111)
Toplam etki	526.813	(526.813)

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu (Devamı)

	31 Aralık 2024	
	Kar / (Zarar)	Kar / (Zarar)
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	408.997	(408.997)
ABD Doları'nın net etkisi	408.997	(408.997)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	21.998	(21.998)
Avro'nun net etkisi	21.998	(21.998)
Toplam etki	430.995	(430.995)

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

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

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

	Temettü
TCELL	909.091
THYAO	602.355
DOHOL	152.847
Diğer Temettü Gelirleri	3.307.488
Toplam	4.971.781

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

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

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

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

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



Ramazan Yülsekkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2026

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-8
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	9

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFCARF12612	TL	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	8.01.2026	5	TRFCARF12612	51,28		128.920.000.000	100,000000	9.07.2025	51,278335				122,091903	157.400.881,71	1,58	1,37	1,37
TRFDNFK12618	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28.01.2026	27	TRFDNFK12618	48,02		74.500.000.000	100,609400	4.12.2025	48,015969		808506934679442259		106,888043	79.631.592,32	0,80	0,89	0,70
TRFISFA12617	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	29.01.2026	28	TRFISFA12617	40,62		50.000.000.000	100,000000	4.02.2025	40,619570				136,224890	68.112.445,11	0,68	0,59	0,59
TRFKNTR12619	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	29.01.2026	28	TRFKNTR12619	54,15		35.000.000.000	100,000000	31.07.2025	54,153348		803520374569527511		107,411451	37.594.007,86	0,38	0,33	0,33
TRFDNFK22617	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	4.02.2026	34	TRFDNFK22617	47,83		49.000.000.000	100,000000	6.08.2025	47,835582				106,294920	52.084.511,03	0,52	0,45	0,45
TRFCARF22611	TL	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	9.02.2026	39	TRFCARF22611	44,72		34.250.000.000	100,000000	13.08.2025	44,719153				118,274932	39.824.164,13	0,40	0,35	0,35
TRFISFA22616	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	9.02.2026	39	TRFISFA22616	49,06		135.000.000.000	100,000000	13.08.2025	49,063526				116,673870	157.509.725,08	1,58	1,37	1,38
TRFISFN22627	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	10.02.2026	40	TRFISFN22627	40,52		25.000.000.000	100,000000	11.02.2025	40,519903				135,251669	33.812.917,18	0,34	0,30	0,30
TRFPNST22615	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	10.02.2026	40	TRFPNST22615	58,41		8.250.000.000	100,000000	12.02.2025	58,405685				105,290475	8.686.464,21	0,09	0,08	0,08
TRFYAZI22612	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	11.02.2026	41	TRFYAZI22612	48,47		24.000.000.000	101,381300	4.12.2025	48,466782		808506934679442280		105,562985	25.335.116,49	0,25	0,22	0,22
TRFSUZK22618	TL	Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.	12.02.2026	42	TRFSUZK22618	50,13		10.000.000.000	100,000000	13.02.2025	50,133483				105,606709	10.660.670,88	0,11	0,09	0,09
TRFYKYM22665	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16.02.2026	46	TRFYKYM22665	45,42		20.000.000.000	91,087000	17.11.2025	45,418593				95,390567	19.078.113,49	0,19	0,17	0,17
TRFISFA22624	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	16.02.2026	46	TRFISFA22624	48,56		40.000.000.000	100,000000	20.08.2025	48,559757				115,640225	46.266.069,85	0,46	0,40	0,40
TRFTAMF22624	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	17.02.2026	47	TRFTAMF22624	53,35		5.000.000.000	100,000000	19.08.2025	53,351849				105,007942	5.250.397,09	0,05	0,05	0,05
TRFDNZY22616	TL	DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18.02.2026	48	TRFDNZY22616	45,35		20.000.000.000	100,000000	19.11.2025	45,354847				104,504630	20.900.926,02	0,21	0,18	0,18
TRFISMD22616	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19.02.2026	49	TRFISMD22616	45,01		30.000.000.000	90,873000	17.11.2025	45,009526				95,133411	28.540.023,28	0,29	0,25	0,25
TRFISMD22624	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	20.02.2026	50	TRFISMD22624	45,42		127.000.000.000	91,087000	21.11.2025	45,418593				94,999932	120.649.914,06	1,21	1,05	1,05
TRFAKYM22632	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24.02.2026	54	TRFAKYM22632	44,97		10.000.000.000	100,000000	10.12.2025	44,972038				102,994579	10.299.457,85	0,10	0,09	0,09
TRFTCEL22617	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	24.02.2026	54	TRFTCEL22617	45,29		61.000.000.000	100,236600	4.12.2025	45,286218		808506934679442257		104,391928	63.679.076,18	0,64	0,56	0,56
TRFYKYM22640	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26.02.2026	56	TRFYKYM22640	44,34		75.000.000.000	83,361000	29.08.2025	44,339161				94,524968	70.893.725,75	0,71	0,62	0,62
TRFQNB22617	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	27.02.2026	57	TRFQNB22617	40,52		50.000.000.000	71,231000	28.02.2025	40,519215				94,826330	47.413.165,07	0,47	0,41	0,41
TRFQNB22625	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	27.02.2026	57	TRFQNB22625	39,65		10.000.000.000	100,000000	17.12.2025	39,652768				131,588784	13.158.876,39	0,13	0,11	0,11
TRFYKYM32615	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2.03.2026	60	TRFYKYM32615	44,40		88.000.000.000	83,344000	2.09.2025	44,396538				94,139199	82.842.495,27	0,83	0,72	0,72
TRFHALK32612	TL	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	4.03.2026	62	TRFHALK32612	44,78		15.000.000.000	100,000000	3.12.2025	44,759911				102,982597	15.447.389,49	0,15	0,13	0,13
TRFISFA32615	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	6.03.2026	64	TRFISFA32615	39,61		28.500.000.000	100,000000	12.03.2025	39,614469				130,959076	37.323.336,78	0,37	0,32	0,33
TRFKNTR32617	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	6.03.2026	64	TRFKNTR32617	52,67		20.500.000.000	100,000000	5.09.2025	52,667073				102,955284	21.105.829,20	0,21	0,18	0,18
TRFKNTR32625	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	6.03.2026	64	TRFKNTR32625	53,36		10.000.000.000	100,000000	5.09.2025	53,356095				102,989697	10.298.969,74	0,10	0,09	0,09
TRFKREL32613	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	6.03.2026	64	TRFKREL32613	48,94		17.000.000.000	100,000000	7.03.2025	48,942839				103,215938	17.546.709,51	0,18	0,15	0,15
TRFAKYM32615	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10.03.2026	68	TRFAKYM32615	44,92		90.000.000.000	100,000000	10.12.2025	44,918704				102,261371	92.035.233,74	0,92	0,80	0,80
TRFDNFK32616	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	11.03.2026	69	TRFDNFK32616	40,02		22.000.000.000	100,000000	12.03.2025	40,019480				131,266020	28.878.524,33	0,29	0,25	0,25
TRFDNZY32615	TL	DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13.03.2026	71	TRFDNZY32615	44,84		40.000.000.000	100,000000	10.12.2025	44,839109				102,257985	40.903.193,84	0,41	0,36	0,36
TRFISFN32618	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	17.03.2026	75	TRFISFN32618	39,52		50.000.000.000	100,000000	18.03.2025	39,519041				130,172132	65.086.065,95	0,65	0,57	0,57
TRFTKNO32614	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	17.03.2026	75	TRFTKNO32614	44,66		40.400.000.000	100,000000	18.09.2025	44,664377				111,206819	44.927.554,97	0,45	0,39	0,39
TRFCOLA32615	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	18.03.2026	76	TRFCOLA32615	47,43		60.000.000.000	100,000000	20.03.2025	47,429043				101,694819	61.016.891,35	0,61	0,53	0,53

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFAKYM32623	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24.03.2026	82	TRFAKYM32623	44,28		40.000.000,000	100,000000	17.12.2025	44,275670				101,517796	40.807.118,56	0,41	0,35	0,35
TRFISMD32615	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25.03.2026	83	TRFISMD32615	44,25		75.000.000,000	90,831000	17.12.2025	44,252127				92,005977	69.004.482,77	0,89	0,80	0,80
TRFQNB832616	TL	QNB FINANSBANK A.Ş.	27.03.2026	85	TRFQNB832616	44,44		207.970.000,000	100,000000	2.12.2025	44,438467				111,044478	230.939.201,14	2,31	2,01	2,02
TRFYKYM32631	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	30.03.2026	88	TRFYKYM32631	44,12		40.000.000,000	100,000000	17.12.2025	44,121683				101,513341	40.805.336,54	0,41	0,35	0,35
TRFYKYM32649	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	31.03.2026	89	TRFYKYM32649	44,70		25.000.000,000	100,000000	31.12.2025	44,760547				100,101397	25.025.349,20	0,25	0,22	0,22
TRFGFYH42611	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	8.04.2026	97	TRFGFYH42611	44,66		23.600.000,000	100,000000	10.10.2025	44,664132				108,759104	25.667.148,57	0,26	0,22	0,22
TRFEKOF42611	TL	EKO FACTORING	9.04.2026	98	TRFEKOF42611	48,51		2.500.000,000	100,000000	9.10.2025	48,513788				111,085607	2.777.140,17	0,03	0,02	0,02
TRFISMD42614	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14.04.2026	103	TRFISMD42614	44,06		30.000.000,000	83,524000	16.10.2025	44,061967				90,210830	27.063.249,06	0,27	0,24	0,24
TRFISMD42622	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14.04.2026	103	TRFISMD42622	44,15		50.000.000,000	83,831000	20.10.2025	44,154369				90,194509	45.097.254,36	0,45	0,39	0,39
TRFYKYM42622	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15.04.2026	104	TRFYKYM42622	44,16		25.000.000,000	83,413000	16.10.2025	44,157763				90,103578	22.525.894,60	0,23	0,20	0,20
TRFYKYM42648	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17.04.2026	106	TRFYKYM42648	44,21		20.000.000,000	83,566000	20.10.2025	44,208179				89,914057	17.982.811,36	0,18	0,16	0,16
TRFCOLA42614	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	24.04.2026	113	TRFCOLA42614	48,94		75.000.000,000	100,000000	25.04.2025	48,937735				107,821410	80.886.057,43	0,81	0,70	0,71
TRFISGY42612	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	27.04.2026	116	TRFISGY42612	45,62		70.000.000,000	100,000000	30.10.2025	45,620971				106,702083	74.691.457,88	0,75	0,65	0,65
TRFISFN42625	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	29.04.2026	118	TRFISFN42625	51,37		15.000.000,000	100,000000	30.04.2025	51,366900				131,284817	19.692.722,58	0,20	0,17	0,17
TRFQNB52615	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	5.05.2026	124	TRFQNB52615	44,01		150.000.000,000	83,371000	4.11.2025	44,013751				88,345829	132.518.743,78	1,33	1,16	1,16
TRFTKNOS2612	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	6.05.2026	125	TRFTKNOS2612	44,44		51.780.000,000	100,000000	10.11.2025	44,438384				105,377843	54.564.647,13	0,55	0,48	0,48
TRFQNB852614	TL	QNB FINANSBANK A.Ş.	8.05.2026	127	TRFQNB852614	43,41		170.000.000,000	100,000000	7.11.2025	43,412681				105,583337	179.491.873,42	1,80	1,57	1,57
TRFISFN52616	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	13.05.2026	132	TRFISFN52616	50,03		40.000.000,000	100,000000	14.05.2025	50,029715				129,413920	51.765.568,07	0,52	0,45	0,45
TRFQNB852622	TL	QNB FINANSBANK A.Ş.	15.05.2026	134	TRFQNB852622	43,41		270.000.000,000	100,092800	9.12.2025	43,412681		808704849772444394		104,855771	283.110.580,53	2,83	2,47	2,47
TRFKNTR52615	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	15.05.2026	134	TRFKNTR52615	58,92		15.000.000,000	100,000000	16.05.2025	58,917763				104,894626	15.734.193,83	0,16	0,14	0,14
TRFQNB852631	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	21.05.2026	140	TRFQNB852631	43,96		134.000.000,000	83,219000	18.11.2025	43,964129				86,956034	116.521.085,32	1,17	1,02	1,02
TRFISFN52624	TL	İŞ LEASING	22.05.2026	141	TRFISFN52624	48,03		25.000.000,000	100,000000	23.05.2025	48,027162				127,078636	31.769.659,11	0,32	0,28	0,28
TRFTKNOS2611	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	3.06.2026	153	TRFTKNOS2611	44,04		80.000.000,000	100,000000	4.12.2025	44,037299				102,836796	82.271.036,88	0,82	0,72	0,72
TRFISFA26212	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	8.06.2026	158	TRFISFA26212	44,86		180.000.000,000	100,000000	10.12.2025	44,855043				102,197544	183.955.579,28	1,84	1,60	1,61
TRFBLKM82617	TL	BİLKOM BİLİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	15.06.2026	165	TRFBLKM82617	46,16		60.000.000,000	100,000000	19.12.2025	46,164790				101,361053	60.816.631,61	0,61	0,53	0,53
TRFISFN82615	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	18.06.2026	168	TRFISFN82615	46,03		30.000.000,000	100,000000	19.06.2025	46,025392				122,545054	36.763.516,23	0,37	0,32	0,32
TRFQNB882613	TL	QNB FINANSBANK A.Ş.	19.06.2026	169	TRFQNB882613	42,22		50.000.000,000	100,000000	19.12.2025	42,217121				101,262257	50.631.128,30	0,51	0,44	0,44
TRFEFES92613	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	22.06.2026	172	TRFEFES92613	47,02		150.000.000,000	100,000000	23.06.2025	47,022765				122,478405	183.717.608,20	1,84	1,60	1,60
TRFISFA26220	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	22.06.2026	172	TRFISFA26220	47,23		50.000.000,000	100,000000	23.12.2025	47,234578				100,958458	50.479.228,89	0,51	0,44	0,44
TRFYAZI62618	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	25.06.2026	175	TRFYAZI62618	52,94		27.000.000,000	100,000000	26.06.2025	52,937124				100,758097	27.204.686,13	0,27	0,24	0,24
TRFHLFK72617	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	30.07.2026	210	TRFHLFK72617	48,98		29.500.000,000	100,000000	31.10.2025	48,978234				107,005884	31.566.735,81	0,32	0,28	0,28
TRFEFES92610	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	7.09.2026	249	TRFEFES92610	47,92		25.400.000,000	100,000000	8.09.2025	47,916435				102,607513	26.062.308,38	0,26	0,23	0,23
TRFDBNKE2612	TL	DOĞAN YATIRIM BANKASI A.Ş.	9.10.2026	281	TRFDBNKE2612	49,55		5.000.000,000	100,000000	10.10.2025	49,549361				109,583592	5.479.179,58	0,05	0,05	0,05
TRFTAMFE2613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	14.10.2026	286	TRFTAMFE2613	52,76		8.000.000,000	100,000000	15.10.2025	52,760633				109,477027	8.758.162,15	0,09	0,08	0,08
TRFYAZIK2610	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	9.11.2026	312	TRFYAZIK2610	40,52		49.340.000,000	100,000000	10.11.2025	40,519903				104,965743	51.790.097,44	0,52	0,45	0,45

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFISFNK2625	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	12.11.2026	315	TRFISFNK2625	39,52		30.000.000,000	100,000000	13.11.2025	39,519041				104,572273	31.371.882,02	0,31	0,27	0,27
TRFLDFKK2612	TL	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	13.11.2026	316	TRFLDFKK2612	51,81		5.000.000,000	100,000000	14.11.2025	51,811608				105,643516	5.282.175,80	0,05	0,05	0,05
TRFHLFKK2618	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	19.11.2026	322	TRFHLFKK2618	49,32		20.000.000,000	100,000000	27.11.2025	49,320353				103,919331	20.783.869,25	0,21	0,18	0,18
TRFDBNKK2614	TL	DOĞAN YATIRIM BANKASI A.Ş.	24.11.2026	327	TRFDBNKK2614	48,17		8.000.000,000	100,000000	25.11.2025	48,168437				104,068149	8.243.968,91	0,06	0,05	0,05
TRFYKYMA2615	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	4.12.2026	337	TRFYKYMA2615	39,57		100.000.000,000	100,000000	5.12.2025	39,567418				102,496740	102.496.740,00	1,03	0,89	0,89
TRFTURKA2611	TL	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	11.12.2026	344	TRFTURKA2611	56,20		35.000.000,000	100,000000	26.12.2025	56,202749				100,735819	35.257.536,79	0,35	0,31	0,31
GRUP TOPLAMI								3.998.410.000,000							4.223.037.699,24	42,31	36,80	36,86	
Özel Sektör Tahvil																			
TRSHDAK12614	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	9.01.2026	8	TRSHDAK12614	27,91		31.500.000,000	100,621800	22.08.2025	27,911469		796038197942511053		105,453591	33.217.881,14	0,33	0,29	0,29
TRSYKKB12612	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	21.01.2026	20	TRSYKKB12612	39,98		9.500.000,000	100,000000	24.12.2025	39,980554				137,551137	13.067.357,97	0,13	0,11	0,11
TRSKCTF22619	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	4.02.2026	34	TRSKCTF22619	42,11		15.000.000,000	100,000000	10.12.2025	42,113370				139,938731	20.990.809,58	0,21	0,18	0,18
TRISIFN22612	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	5.02.2026	35	TRISIFN22612	42,18		40.000.000,000	100,000000	21.01.2025	42,175610				139,460470	55.784.187,87	0,56	0,49	0,49
TRFEFES22617	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	16.02.2026	46	TRFEFES22617	48,35		95.000.000,000	102,876300	4.12.2025	48,349560		808506934679442320		104,982639	99.733.506,75	1,00	0,87	0,87
TRSKCTF22627	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	18.02.2026	48	TRSKCTF22627	40,92		39.070.000,000	100,000000	14.02.2025	40,918231				135,211225	52.827.025,55	0,53	0,46	0,46
TRFGFYH22613	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	19.02.2026	49	TRFGFYH22613	44,43		35.000.000,000	100,000000	20.02.2025	44,430011				104,320952	36.512.333,19	0,37	0,32	0,32
TRSSIIE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	3.03.2026	61	TRSSIIE32613	50,03		330.780.000,000	106,700000	1.12.2025	50,031524		799402978401413363		103,505505	342.354.807,01	3,43	2,99	2,99
TRSKNTR32610	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	6.03.2026	64	TRSKNTR32610	56,42		15.000.000,000	100,000000	8.03.2024	56,421230				102,632941	15.394.941,15	0,15	0,13	0,13
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	6.03.2026	64	TRSSRTN32613	57,80		9.000.000,000	100,000000	8.03.2024	57,800457				102,244945	9.202.045,01	0,09	0,08	0,08
TRSVEST32614	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18.03.2026	76	TRSVEST32614	65,01		80.000.000,000	100,000000	12.02.2025	65,012061				103,781620	83.025.296,24	0,83	0,72	0,72
TRSSIIE32621	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	24.03.2026	82	TRSSIIE32621	52,24		62.490.000,000	104,394300	22.12.2025	52,239297		809218868458428615		101,158116	63.213.706,85	0,63	0,55	0,55
TRSVDF32612	TL	VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.	25.03.2026	83	TRSVDF32612	58,64		92.000.000,000	104,504300	18.11.2025	58,643888		807873615981843667		100,847176	92.595.402,26	0,93	0,81	0,81
TRSKFTF42610	TL	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	2.04.2026	91	TRSKFTF42610	43,51		9.240.000,000	100,000000	7.01.2025	43,506391				142,656820	13.181.490,15	0,13	0,12	0,12
TRSYKFK42610	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2.04.2026	91	TRSYKFK42610	64,11		9.000.000,000	100,000000	4.04.2024	64,113076				109,538121	9.858.430,86	0,10	0,09	0,09
TRSVSTL42618	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	3.04.2026	92	TRSVSTL42618	53,07		15.000.000,000	100,000000	26.02.2025	53,072848				103,527220	15.529.083,03	0,16	0,13	0,14
TRSAKCL42610	TL	ARÇELİK A.Ş.	6.04.2026	95	TRSAKCL42610	55,27		105.560.000,000	106,238800	17.06.2025	55,285304		801737791343004874		111,056444	117.231.182,78	1,17	1,02	1,02
TRSAKFK42610	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	7.04.2026	96	TRSAKFK42610	105,57		10.000.000,000	100,000000	5.04.2024	105,572912				100,197628	10.019.762,81	0,10	0,09	0,09
TRSLKLM42610	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	7.04.2026	96	TRSLKLM42610	53,22		15.500.000,000	100,000000	7.03.2025	53,217956				100,703876	15.609.100,77	0,16	0,14	0,14
TRSMBK42614	TL	Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş.	20.04.2026	109	TRSMBK42614	41,00		75.000.000,000	100,000000	19.03.2025	40,998259				131,140181	96.355.136,11	0,98	0,86	0,86
TRSOOTK42614	TL	OTOKOÇ OTOMOTİV SA. TİC. AŞ.	22.04.2026	111	TRSOOTK42614	57,01		83.000.000,000	100,579500	24.07.2025	57,006997		803243572517233166		109,030421	90.495.249,15	0,91	0,79	0,79
TRSAKFK42636	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28.04.2026	117	TRSAKFK42636	54,22		20.500.000,000	100,000000	21.04.2025	54,219053				108,868288	21.907.998,53	0,22	0,19	0,19
TRSORFN52619	TL	ORFİN FİNANSMAN	12.05.2026	131	TRSORFN52619	48,94		40.000.000,000	100,000000	29.04.2025	48,944159				106,535449	42.614.179,70	0,43	0,37	0,37
TRSSIIE52611	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	13.05.2026	132	TRSSIIE52611	54,51		40.000.000,000	100,000000	3.05.2024	54,507828				106,402307	42.660.922,88	0,43	0,37	0,37

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Özel Sektör Tahvil																			
TRSARCL52819	TL	ARÇELİK A.Ş.	15.05.2026	134	TRSARCL52819	48,72		129.030.000,000	103,030400	13.11.2025	48,718857		802888319145208385		105,472556	136.091.239,39	1,38	1,19	1,19
TRSCCLKM52819	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	15.05.2026	134	TRSCCLKM52819	49,21		15.000.000,000	100,000000	2.05.2025	49,207391				106,096723	15.914.508,38	0,16	0,14	0,14
TRSEKER52819	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	15.05.2026	134	TRSEKER52819	51,97		29.500.000,000	100,000000	8.08.2025	51,968186				105,869154	31.231.400,52	0,31	0,27	0,27
TRSVDTF82810	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	5.06.2026	155	TRSVDTF82810	50,73		16.000.000,000	100,000000	6.06.2024	50,734253				103,314031	16.530.244,93	0,17	0,14	0,14
TRSYKFK82818	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	8.06.2026	158	TRSYKFK82818	49,94		26.400.000,000	100,000000	10.06.2024	49,938787				102,699172	27.112.581,50	0,27	0,24	0,24
TRSAKFK82818	TL	AKLEASE	9.06.2026	159	TRSAKFK82818	48,18		12.630.000,000	100,000000	5.06.2024	48,184439				103,174083	13.030.888,68	0,13	0,11	0,11
TRSDVY92813	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	10.06.2026	160	TRSDVY92813	53,21		1.000.000,000	100,000000	12.06.2024	53,209908				102,538032	1.025.380,32	0,01	0,01	0,01
TRSAKFK72817	TL	AKLEASE	3.07.2026	183	TRSAKFK72817	52,95		10.000.000,000	100,000000	3.07.2024	52,954247				111,029887	11.102.988,71	0,11	0,10	0,10
TRSORFN72817	TL	ORFIN FİNANSMAN	3.07.2026	183	TRSORFN72817	49,86		13.480.000,000	100,000000	18.06.2025	49,884403				101,114551	13.630.241,46	0,14	0,12	0,12
TRSKCTF72814	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	8.07.2026	188	TRSKCTF72814	45,97		22.000.000,000	100,000000	27.06.2025	45,966743				121,507201	26.731.584,32	0,27	0,23	0,23
TRSHDAK72818	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	9.07.2026	189	TRSHDAK72818	58,46		33.500.000,000	100,000000	23.01.2025	58,458250				107,563966	36.033.928,65	0,36	0,31	0,31
TRISFN72817	TL	İŞ LEASING	9.07.2026	189	TRISFN72817	59,04		10.000.000,000	100,000000	9.07.2024	59,044303				107,168992	10.716.899,24	0,11	0,09	0,09
TRSKCTF72822	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	16.07.2026	196	TRSKCTF72822	44,45		16.000.000,000	100,000000	14.07.2025	44,448630				118,802245	19.008.359,14	0,19	0,17	0,17
TRSTPRS72814	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	20.07.2026	200	TRSTPRS72814	49,25		462.500.000,000	103,852900	20.10.2025	49,248597		799521175901398011		108,277081	500.781.500,99	4,92	4,41	4,37
TRSENSA72817	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	24.07.2026	204	TRSENSA72817	49,09		52.500.000,000	100,603000	23.01.2025	49,085954		796038197942511081		107,789041	56.589.246,64	0,57	0,49	0,49
TRSENSA72825	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	24.07.2026	204	TRSENSA72825	48,98		149.000.000,000	108,320700	24.10.2025	48,978771		803559132354387270		107,827025	160.662.267,68	1,61	1,40	1,40
TRSYAZI82819	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	6.08.2026	217	TRSYAZI82819	49,29		101.500.000,000	104,632100	7.08.2025	49,288553		799323538896319376		106,340808	107.935.920,54	1,08	0,94	0,94
TRSAKFK82816	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	10.08.2026	221	TRSAKFK82816	46,50		10.000.000,000	100,219000	31.07.2025	46,497780		803520374569527900		107,028974	10.702.897,39	0,11	0,09	0,09
TRSCARF82818	TL	CARREFOURSA SABANCI TİC. MER. A.Ş.	14.08.2026	225	TRSCARF82818	48,62		16.500.000,000	100,000000	13.08.2025	48,624108				105,477556	17.403.796,69	0,17	0,15	0,15
TRSEKER82816	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	19.08.2026	230	TRSEKER82816	50,33		18.500.000,000	100,000000	7.11.2025	50,328108				106,318353	19.668.895,30	0,20	0,17	0,17
TRSEVA82829	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	20.08.2026	231	TRSEVA82829	49,14		20.000.000,000	101,245600	23.01.2025	49,140685		796038197942511090		104,616042	20.923.208,43	0,21	0,18	0,18
TRSKFTF82816	TL	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	24.08.2026	235	TRSKFTF82816	50,30		30.000.000,000	100,000000	30.04.2025	50,299736				131,603439	39.481.031,75	0,40	0,34	0,34
TRSKCTF92812	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	8.09.2026	250	TRSKCTF92812	40,75		30.000.000,000	100,000000	14.08.2025	40,746238				114,007825	34.202.347,58	0,34	0,30	0,30
TRSOPAS92819	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	8.09.2026	250	TRSOPAS92819	48,24		39.520.000,000	100,000000	10.09.2024	48,236319				102,335477	40.442.980,40	0,40	0,35	0,35
TRSMBKF92819	TL	Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş.	22.09.2026	264	TRSMBKF92819	40,92		97.290.000,000	100,000000	18.09.2025	40,918684				110,370745	107.379.697,87	1,07	0,94	0,94
TRSKFTF92815	TL	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	24.09.2026	266	TRSKFTF92815	45,16		50.000.000,000	100,000000	1.07.2025	45,159575				120,666847	60.333.423,38	0,60	0,53	0,53
TRSAKFK92823	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	29.09.2026	271	TRSAKFK92823	43,89		16.180.000,000	100,000000	9.09.2025	43,887256				102,319303	16.555.263,17	0,17	0,14	0,14
TRSVDTF82814	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	8.10.2026	280	TRSVDTF82814	46,41		28.240.000,000	100,000000	8.10.2024	46,412223				108,394207	30.892.923,95	0,31	0,27	0,27
TRSCARFE2838	TL	CARREFOURSA SABANCI TİC. MER. A.Ş.	13.10.2026	285	TRSCARFE2838	41,44		25.000.000,000	100,000000	10.10.2025	41,437501				108,202869	27.050.667,13	0,27	0,24	0,24
TRSCARFE2846	TL	CARREFOURSA SABANCI TİC. MER. A.Ş.	13.10.2026	285	TRSCARFE2846	49,33		17.000.000,000	100,000000	10.10.2025	49,325320				109,546239	18.622.860,58	0,19	0,16	0,16
TRSENSAE2819	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	19.10.2026	291	TRSENSAE2819	49,12		24.000.000,000	100,000000	20.10.2025	49,122710				108,321110	25.997.066,34	0,26	0,23	0,23
TRSVDTF82830	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	27.10.2026	299	TRSVDTF82830	49,23		39.500.000,000	100,000000	31.10.2025	49,229065				107,036344	42.279.355,77	0,42	0,37	0,37
TRSKCTFK2810	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	12.11.2026	315	TRSKCTFK2810	40,60		83.000.000,000	100,000000	23.10.2025	40,600161				106,753185	88.605.143,71	0,89	0,77	0,77
TRSENSAK2811	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12.11.2026	315	TRSENSAK2811	48,44		314.000.000,000	107,087200	13.11.2025	48,444500		807319462121444270		105,446433	331.101.800,55	3,31	2,89	2,89
TRSGFYHK2814	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	16.11.2026	319	TRSGFYHK2814	48,75		15.000.000,000	100,000000	13.11.2025	48,751766				106,475708	15.821.356,24	0,16	0,14	0,14
TRSHDAK82818	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	26.11.2026	329	TRSHDAK82818	54,96		13.500.000,000	100,000000	4.06.2025	54,955444				102,220016	13.799.702,17	0,14	0,12	0,12

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Özel Sektör Tahvil																			
TRSARCL52619	TL	ARÇELİK A.Ş.	15.05.2026	134	TRSARCL52619	48,72		129.030.000.000	103,030400	13.11.2025	48,718657		802688319145208365		105,472556	136.091.239,39	1,36	1,19	1,19
TRSCLM52619	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	15.05.2026	134	TRSCLM52619	49,21		15.000.000.000	100,000000	2.05.2025	49,207391				106,096723	15.914.508,38	0,16	0,14	0,14
TRSEKER52619	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	15.05.2026	134	TRSEKER52619	51,97		29.500.000.000	100,000000	8.08.2025	51,968166				105,869154	31.231.400,52	0,31	0,27	0,27
TRSDVTF82610	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	5.06.2026	155	TRSDVTF82610	50,73		16.000.000.000	100,000000	6.06.2024	50,734253				103,314031	16.530.244,93	0,17	0,14	0,14
TRSYKFK82618	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	8.06.2026	158	TRSYKFK82618	49,94		26.400.000.000	100,000000	10.06.2024	49,938767				102,699172	27.112.581,50	0,27	0,24	0,24
TRSAKFK82618	TL	AKLEASE	9.06.2026	159	TRSAKFK82618	48,18		12.630.000.000	100,000000	5.06.2024	48,184439				103,174083	13.030.886,68	0,13	0,11	0,11
TRSDVY982613	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	10.06.2026	160	TRSDVY982613	53,21		1.000.000.000	100,000000	12.06.2024	53,209908				102,538032	1.025.380,32	0,01	0,01	0,01
TRSAKFK72617	TL	AKLEASE	3.07.2026	183	TRSAKFK72617	52,95		10.000.000.000	100,000000	3.07.2024	52,954247				111,029887	11.102.988,71	0,11	0,10	0,10
TRSORFN72617	TL	ORFİN FİNANSMAN	3.07.2026	183	TRSORFN72617	49,86		13.480.000.000	100,000000	18.06.2025	49,864403				101,114551	13.630.241,46	0,14	0,12	0,12
TRSKCTF72614	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	8.07.2026	188	TRSKCTF72614	45,97		22.000.000.000	100,000000	27.06.2025	45,966743				121,507201	26.731.584,32	0,27	0,23	0,23
TRSHDAK72618	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	9.07.2026	189	TRSHDAK72618	58,46		33.500.000.000	100,000000	23.01.2025	58,458250				107,563966	36.033.928,65	0,36	0,31	0,31
TRISFN72617	TL	İŞ LEASING	9.07.2026	189	TRISFN72617	59,04		10.000.000.000	100,000000	9.07.2024	59,044303				107,168992	10.716.899,24	0,11	0,09	0,09
TRSKCTF72622	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	16.07.2026	196	TRSKCTF72622	44,45		16.000.000.000	100,000000	14.07.2025	44,419830				119,802245	19.008.359,14	0,19	0,17	0,17
TRSTPRS72614	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	20.07.2026	200	TRSTPRS72614	49,25		462.500.000.000	103,852900	20.10.2025	49,248597		799521175901398011		108,277081	500.781.500,99	4,92	4,41	4,37
TRSENSA72617	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	24.07.2026	204	TRSENSA72617	49,09		52.500.000.000	100,603000	23.01.2025	49,065954		796036197942511081		107,789041	56.589.246,64	0,57	0,49	0,49
TRSENSA72625	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	24.07.2026	204	TRSENSA72625	48,98		149.000.000.000	108,320700	24.10.2025	48,978771		803559132354387270		107,827025	160.862.267,68	1,61	1,40	1,40
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	6.08.2026	217	TRSYAZI82619	49,29		101.500.000.000	104,632100	7.08.2025	49,288553		799323538686319376		106,340808	107.935.920,54	1,08	0,94	0,94
TRSAKFK82616	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	10.08.2026	221	TRSAKFK82616	46,50		10.000.000.000	100,219000	31.07.2025	46,497780		803520374569527900		107,028974	10.702.897,39	0,11	0,09	0,09
TRSCARF82618	TL	CARREFOURSA SABANCI TİC. MER. A.Ş.	14.08.2026	225	TRSCARF82618	48,62		16.500.000.000	100,000000	13.08.2025	48,624108				105,477556	17.403.796,69	0,17	0,15	0,15
TRSEKER82616	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	19.08.2026	230	TRSEKER82616	50,33		18.500.000.000	100,000000	7.11.2025	50,326108				106,318353	19.668.895,30	0,20	0,17	0,17
TRSDVA82629	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	20.08.2026	231	TRSDVA82629	49,14		20.000.000.000	101,245600	23.01.2025	49,140685		796038197942511090		104,616042	20.923.208,43	0,21	0,18	0,18
TRSKFTF82616	TL	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	24.08.2026	235	TRSKFTF82616	50,30		30.000.000.000	100,000000	30.04.2025	50,299736				131,603439	39.481.031,75	0,40	0,34	0,34
TRSKCTF92612	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	8.09.2026	250	TRSKCTF92612	40,75		30.000.000.000	100,000000	14.08.2025	40,746238				114,007825	34.202.347,58	0,34	0,30	0,30
TRSOPAS92619	TL	OPET PETROLCİLÜK A.Ş.	8.09.2026	250	TRSOPAS92619	48,24		39.520.000.000	100,000000	10.09.2024	48,236319				102,335477	40.442.960,40	0,40	0,35	0,35
TRSMBK92619	TL	Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş.	22.09.2026	264	TRSMBK92619	40,92		97.290.000.000	100,000000	18.09.2025	40,918884				110,370745	107.379.697,87	1,07	0,94	0,94
TRSKFTF92615	TL	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	24.09.2026	266	TRSKFTF92615	45,16		50.000.000.000	100,000000	1.07.2025	45,159575				120,668847	60.333.423,36	0,60	0,53	0,53
TRSAKFK92623	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	29.09.2026	271	TRSAKFK92623	43,89		16.180.000.000	100,000000	9.09.2025	43,887256				102,319303	16.555.263,17	0,17	0,14	0,14
TRSDVTF2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	8.10.2026	280	TRSDVTF2614	46,41		26.240.000.000	100,000000	8.10.2024	46,412223				109,394207	30.892.923,95	0,31	0,27	0,27
TRSCARFE2638	TL	CARREFOURSA SABANCI TİC. MER. A.Ş.	13.10.2026	285	TRSCARFE2638	41,44		25.000.000.000	100,000000	10.10.2025	41,437501				108,202669	27.050.667,13	0,27	0,24	0,24
TRSCARFE2646	TL	CARREFOURSA SABANCI TİC. MER. A.Ş.	13.10.2026	285	TRSCARFE2646	49,33		17.000.000.000	100,000000	10.10.2025	49,325320				109,548239	18.822.860,58	0,19	0,16	0,16
TRSENSAE2619	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	19.10.2026	291	TRSENSAE2619	49,12		24.000.000.000	100,000000	20.10.2025	49,122710				108,321110	25.997.066,34	0,26	0,23	0,23
TRSDVTF2630	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	27.10.2026	299	TRSDVTF2630	49,23		39.500.000.000	100,000000	31.10.2025	49,229065				107,036344	42.279.355,77	0,42	0,37	0,37
TRSKCTFK2610	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	12.11.2026	315	TRSKCTFK2610	40,60		83.000.000.000	100,000000	23.10.2025	40,600161				106,753185	88.605.143,71	0,89	0,77	0,77
TRSENSAK2611	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12.11.2026	315	TRSENSAK2611	48,44		314.000.000.000	107,087200	13.11.2025	48,444500		807319462121444270		105,446433	331.011.800,55	3,31	2,89	2,89
TRSGFYHK2614	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	16.11.2026	319	TRSGFYHK2614	48,75		15.000.000.000	100,000000	13.11.2025	48,751766				105,475708	15.821.356,24	0,16	0,14	0,14

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Özel Sektör Tahvil																			
TRSHDAK2818	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş	26.11.2026	329	TRSHDAK2818	54,96		13.500.000.000	100,000000	4.06.2025	54,955444				102,220016	13.799.702,17	0,14	0,12	0,12
TRSORFNA2617	TL	ORFIN FINANSMAN	3.12.2026	336	TRSORFNA2617	47,65		99.520.000.000	100,000000	19.11.2025	47,650246				104,697709	104.195.159,55	1,04	0,91	0,91
TRSKCTF12727	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş.	8.01.2027	372	TRSKCTF12727	39,22		50.000.000.000	100,000000	11.12.2025	39,220227				101,921969	50.960.984,58	0,51	0,44	0,44
TRSEFES12710	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	13.01.2027	377	TRSEFES12710	39,03		30.000.000.000	100,000000	19.12.2025	39,031773				101,180591	30.354.177,39	0,30	0,26	0,27
TRSHDAK12713	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş	20.01.2027	384	TRSHDAK12713	53,67		38.500.000.000	100,811600	18.11.2025	53,674214		807873615981843663		107,528284	41.398.381,73	0,41	0,36	0,36
TRSOAPAS22715	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	1.02.2027	396	TRSOAPAS22715	48,77		32.000.000.000	100,000000	3.02.2025	48,770281				106,515677	34.085.016,52	0,34	0,30	0,30
TRSKCTF22718	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş.	5.02.2027	400	TRSKCTF22718	39,07		31.000.000.000	100,000000	18.12.2025	39,073595				101,273150	31.394.676,36	0,31	0,27	0,27
TRSENSA22711	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10.02.2027	405	TRSENSA22711	48,23		24.500.000.000	100,000000	11.08.2025	48,231946				105,823496	25.926.756,57	0,26	0,23	0,23
TRSKCTF22726	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş.	12.02.2027	407	TRSKCTF22726	39,15		30.000.000.000	100,000000	24.12.2025	39,148056				100,726723	30.218.016,86	0,30	0,26	0,26
TRSHDAK22712	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş	17.02.2027	412	TRSHDAK22712	49,77		30.500.000.000	100,000000	22.10.2025	49,773313				108,174676	32.993.276,17	0,33	0,29	0,29
TRSKFTF22711	TL	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	23.02.2027	418	TRSKFTF22711	39,27		50.000.000.000	100,000000	1.09.2025	39,272982				111,708703	55.854.351,64	0,56	0,49	0,49
TRSTATK22713	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	26.02.2027	421	TRSTATK22713	50,19		49.500.000.000	100,000000	29.08.2025	50,191477				103,784678	51.373.415,47	0,51	0,45	0,45
TRSENSA32710	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	3.03.2027	426	TRSENSA32710	48,00		124.500.000.000	100,448000	3.09.2025	47,996093		800906560552397118		103,163658	128.438.753,97	1,29	1,12	1,12
TRSKFTF32710	TL	KOÇ STELLANTİS FINANSMAN A.Ş	5.03.2027	428	TRSKFTF32710	38,86		75.000.000.000	100,000000	5.12.2025	38,855095				103,008113	77.256.084,77	0,77	0,67	0,67
TRSKNTR32719	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	5.03.2027	428	TRSKNTR32719	52,95		13.500.000.000	100,000000	5.09.2025	52,954157				103,026716	13.908.806,67	0,14	0,12	0,12
TRSKFTF42719	TL	KOÇ STELLANTİS FINANSMAN A.Ş	13.04.2027	467	TRSKFTF42719	38,94		27.500.000.000	100,000000	17.12.2025	38,944468				101,360837	27.874.230,21	0,28	0,24	0,24
TRSAKFK52718	TL	AKLEASE	5.05.2027	489	TRSAKFK52718	49,12		54.970.000.000	100,000000	30.04.2025	49,124485				107,493315	59.089.075,11	0,59	0,52	0,52
TRSENSA52718	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12.05.2027	496	TRSENSA52718	49,14		49.500.000.000	100,000000	12.11.2025	49,142845				105,628510	52.286.112,48	0,52	0,46	0,46
TRSHDAK52719	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş	14.05.2027	498	TRSHDAK52719	52,20		3.000.000.000	100,000000	20.11.2025	52,198504				104,951751	3.148.562,53	0,03	0,03	0,03
TRSEKER62717	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	16.06.2027	531	TRSEKER62717	51,32		15.906.000.000	100,000000	17.12.2025	51,317811				101,716812	16.179.076,18	0,16	0,14	0,14
TRSYKFK72716	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş	1.07.2027	546	TRSYKFK72716	74,03		50.000.000.000	100,000000	3.07.2025	74,032677				100,304083	50.152.031,46	0,50	0,44	0,44
TRSYKFK72724	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş	12.07.2027	557	TRSYKFK72724	50,10		139.500.000.000	100,782100	13.10.2025	50,098115		803559132354387278		109,309419	152.486.639,77	1,53	1,33	1,33
TRSENSA72716	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	14.07.2027	559	TRSENSA72716	50,07		99.500.000.000	100,000000	17.10.2025	50,066344				108,818121	108.274.030,12	1,08	0,94	0,95
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	27.07.2027	572	TRSTISB72712	42,78		283.400.000.000	103,445100	30.12.2025	42,784266		809538077563040632		104,918478	297.338.965,29	2,98	2,59	2,60
TRSOAPAS82719	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	13.08.2027	589	TRSOAPAS82719	48,42		149.500.000.000	100,000000	14.11.2025	48,420221				105,330104	157.488.505,81	1,58	1,37	1,37
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	6.09.2027	613	TRSVKFB92719	39,09		35.000.000.000	101,988500	13.04.2022	39,093095		755785884705720177		102,193396	35.767.888,64	0,36	0,31	0,31
TRSTHALE2716	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	22.10.2027	659	TRSTHALE2716	38,10		20.650.000.000	101,807100	13.04.2022	38,095840		755785884705720172		99,758336	20.600.096,38	0,21	0,18	0,18
TRSOAPASE2722	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	26.10.2027	663	TRSOAPASE2722	48,96		140.000.000.000	100,000000	30.10.2025	48,955428				107,119860	149.967.804,27	1,50	1,31	1,31
TRSIIFNK2711	TL	İŞ LEASING	19.11.2027	687	TRSIIFNK2711	45,63		100.000.000.000	100,000000	21.11.2025	45,634334				104,313188	104.313.188,01	1,04	0,91	0,91
TRSDVAA2719	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	9.12.2027	707	TRSDVAA2719	48,27		40.000.000.000	100,000000	11.12.2025	48,271766				102,292012	40.916.804,69	0,41	0,36	0,36
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	6.06.2029	1252	TRSTISB62911	46,07		86.160.000.000	100,884400	13.06.2025	46,070594		801580286302314629		103,366388	89.060.480,01	0,89	0,78	0,78
TRSYKBK82914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20.06.2029	1266	TRSYKBK82914	48,62		21.400.000.000	104,132200	23.05.2025	48,620567		800709747971033906		106,397087	22.768.976,64	0,23	0,20	0,20
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	13.09.2029	1351	TRSTISB92918	38,80		45.200.000.000	103,937400	28.06.2022	38,803846		758831531913523991		101,649791	45.945.705,57	0,46	0,40	0,40
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14.09.2029	1352	TRSVKFB92925	46,98		11.000.000.000	100,000000	27.09.2019	46,977152				102,550810	11.280.589,06	0,11	0,10	0,10
TRSYKBK92911	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20.09.2029	1358	TRSYKBK92911	33,09		2.000.000.000	98,322000	31.12.2025	33,094838		809538077563050617		134,186448	2.683.728,95	0,03	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								5.317.096.000.000											
GRUP TOPLAMI								9.315.506.000.000											
GRUP TOPLAMI								9.315.506.000.000											
																5.696.635.374,24	56,93	49,71	49,71
																9.919.673.073,48	99,24	86,51	86,57
																9.919.673.073,48	99,24	86,51	86,57

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

T.REPO																
TRT151227T16	TL	HAZİNE	2.01.2026	1	TRT151227T16	46.000.000,000	37,960000	31.12.2025	39.153.705,00	809575659981648402	46.095.654,79	37,960000	46.047.789,97	99,55	0,40	0,40
TRT230233T10	TL	HAZİNE	2.01.2026	1	TRT230233T10	210.000,000	36,400000	31.12.2025	44.430,00	809575659981648476	210.418,85	37,960000	210.200,36	0,45	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						46.210.000,000						46.257.990,33	100,00	0,40	0,40	
GRUP TOPLAMI						46.210.000,000						46.257.990,33	100,00	0,40	0,40	
MEVDUAT																
GARANTI BANKASI A.Ş.	TL		25.02.2026	55		100.000.000,000		17.11.2025			111.095.890,41	40,500000	104.848.952,83	100,00	0,91	0,92
GRUP TOPLAMI						100.000.000,000						104.848.952,83	100,00	0,91	0,92	
GRUP TOPLAMI						100.000.000,000						104.848.952,83	100,00	0,91	0,92	
TPP																
TPP			5.01.2026	4	40,25	20.838.082,190	40,250000	28.11.2025		357591	20.838.082,19	39,650000	20.747.976,83	11,59	0,18	0,18
TPP			6.01.2026	5	40,25	20.860.136,990	40,250000	28.11.2025		357592	20.860.136,99	39,420000	20.748.157,29	11,59	0,18	0,18
TPP			7.01.2026	6	36,90	85.815.301,370	38,900000	29.12.2025		389219	85.815.301,37	39,470000	85.262.398,49	47,61	0,74	0,74
TPP			22.01.2026	21	40,25	53.473.630,140	40,250000	20.11.2025		348598	53.473.630,14	39,300000	52.292.508,20	29,21	0,46	0,46
GRUP TOPLAMI						180.987.150,690						179.051.040,81	100,00	1,56	1,56	
GRUP TOPLAMI						180.987.150,690						179.051.040,81	100,00	1,56	1,56	
KİRA SERTİFİKALARI																
Özel Sektör Kira Sertifikaları																
TRDKTLM22626	TL	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	4.02.2026	34	TRDKTLM22626	44,85	10.000.000,000	100,000000	27.10.2025	44,851360		106,929895	10.662.969,52	0,11	0,09	0,09
TRDEMVK32659	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	18.03.2026	76	TRDEMVK32659	43,19	6.000.000,000	100,000000	3.10.2025	43,193402		109,256370	6.555.382,22	0,07	0,06	0,06
TRDKTLM32617	TL	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	25.03.2026	83	TRDKTLM32617	43,27	4.500.000,000	100,000000	17.12.2025	43,271357		101,488658	4.566.989,60	0,05	0,04	0,04
TRDEMVK32646	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	25.09.2026	267	TRDEMVK32646	43,77	5.750.000,000	100,000000	26.09.2025	43,772379		100,598597	5.784.419,35	0,06	0,05	0,05
TRDHVKA2611	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	15.10.2026	287	TRDHVKA2611	48,27	25.000.000,000	100,000000	16.10.2025	48,269958		108,644482	27.161.120,51	0,27	0,24	0,24
TRDKTSKK2612	TL	KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	3.11.2026	308	TRDKTSKK2612	47,99	10.000.000,000	100,000000	4.11.2025	47,992325		106,426972	10.642.697,23	0,11	0,09	0,09
TRDKTLMA2619	TL	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	10.12.2026	343	TRDKTLMA2619	50,96	8.000.000,000	100,000000	6.11.2025	50,957923		106,202263	8.496.181,04	0,09	0,07	0,07
GRUP TOPLAMI						69.250.000,000						73.899.759,47	0,76	0,64	0,64	
GRUP TOPLAMI						69.250.000,000						73.899.759,47	0,76	0,64	0,64	
TÜREV																
Futures																
Kısa																
F_USDTRY0226	TL				F_USDTRY0226	15.000,000	44,926000	31.12.2025		8017612601710737940060		44,962000	674.430.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						15.000,000						674.430.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI						15.000,000						674.430.000,00	0,00	0,00	0,00	

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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								215.097.675,910								215.097.675,91	100,00	1,88	
GRUP TOPLAMI								215.097.675,910								215.097.675,91	100,00	1,88	
GRUP TOPLAMI								215.097.675,910								215.097.675,91	100,00	1,88	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			2.994,190	8,025700	31.12.2025					50,285900	150.585,54	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			57.984,220	8,322889	31.12.2025					42,845700	2.483.517,58	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								60.958,410								2.634.083,12	0,00	0,00	0,02
Y.Fonu Türk																			
IAG	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			13.035.686,000	2,973030	22.12.2023					17,623813	229.738.492,39	24,78	2,00	2,01
IET	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01058			33.000.000,000	1,000000	28.11.2022					2,687045	88.012.485,00	9,49	0,77	0,77
IKV	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01710			12.000.000,000	1,000000	7.07.2025					1,208508	14.502.072,00	1,58	0,13	0,13
ILT	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01140			219.010.074,000	0,228300	1.11.2024					0,451104	98.798.320,42	10,65	0,88	0,88
ISZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00134			20.650.505,000	1,652803	31.10.2024					14,545721	300.376.484,24	32,36	2,62	2,62
MYU	TL	MAXIS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYMAXS00097			13.702.126,000	1,000000	3.09.2025					1,585142	21.719.815,41	2,34	0,19	0,19
TFU	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01850			50.000.000,000	1,000000	28.11.2025					1,035286	51.783.300,00	5,58	0,45	0,45
UNC	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01082			33.083.825,000	0,997488	12.08.2024					1,862118	81.605.988,04	8,84	0,54	0,54
UNT	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01688			50.000.000,000	1,000000	27.06.2025					1,227825	81.391.250,00	8,62	0,54	0,54
GRUP TOPLAMI								444.482.216,000								927.906.205,50	100,00	8,10	8,11
GRUP TOPLAMI								444.543.174,410								930.540.288,62	100,00	8,10	8,13
FON PORTFÖY DEĞERİ																11.466.734.698,33		100,00	

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	11.466.734.698,33		100,12
B. HAZIR DEĞERLER	2.666.477,15		0,02
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	32.394,03	1,21	-
c) Diğer Hazır Değerler	2.634.083,12	98,79	0,02
C.ALACAKLAR	2.077.362,07		0,02
a)Takastan Alacaklar Toplamı	-	-	-
i) T1 Alacakları	-		-
ii) T2 Alacakları	-		-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	-		-
b) Diğer Alacaklar	2.077.362,07	100,00	0,02
i) Diğer Alacaklar	2.077.362,07		0,02
ii) Vergi Alacakları	-		-
iii) Mevduat Alacakları	-		-
iv) Temettü	-		-
D. BORÇLAR	(18.221.169,07)		(0,16)
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-		-
ii) T2 Borçları	-		-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-		-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(17.854.660,30)	97,99	(0,16)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER_BORÇLAR	(22.911,05)	0,13	-
i) Diğer Borçlar	(22.911,05)		-
ii) Denetim Reeskontu	-		-
f) Kayda Alma Ücreti	(343.597,72)	1,89	-
g) Krediler	-	-	-
Fon Toplam Değeri	11.453.257.368		

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA
ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları 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. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu’nun iç kontrol sistemi, Yönetmelik’in 14’üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

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

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



Ramazan Yüksekaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2026

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA
ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları 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 yapıp yapılmadığının kontrolü.



Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları 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