

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

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

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

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

Erdem TAŞ, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2026

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.				02/01/2026 15:22	
VKJ-BAŞLANGIÇ E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR					
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU					
	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>1.570.332.441,88</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	1.571.532.750,49		100,08	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	13.448,08		0,00	Dolaşımdaki Pay	18.873.808.655,851
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	81.126.191.344,149
b) Bankalar	13.448,08	100,00	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00		
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 18,87
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,083202</u>
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Vergi	
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	73.116,87
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,083037
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	Getiri (%)	0,198707
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>	USD TCMB ALIS KURU	42,8457
D. BORÇLAR	-1.213.756,69		-0,08	EUR TCMB ALIS KURU	50,2859
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00		0,00		
ii) T2 Borçları	0,00		0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00		0,00		
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00		0,00		
b) Yönetim Ücreti	-1.155.455,36	95,20	-0,07		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-11.191,36	4,80	0,00		
i) Diğer Borçlar	-1,26		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-11.190,10		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-47.109,97	3,88	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

VKJ-BAŞLANGIÇ E.Y.F.

02/01/2026.15:22

VKJ-BAŞLANGIÇ E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																					
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CNSİ	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																					
Devlet Tahvili																					
TRT080426T16	TL	HAZINE	08/04/26	96	TRT080426T16	33.20	4	10.000.000,000	98,715000	09/04/25	53,953713				110,124588	11.012.458,76	2,27	0,70	0,70		
TRT200526T19	TL	HAZINE	20/05/26	138	TRT200526T19	0,00	4	5.000.000,000	101,579300	27/08/24	48,129225		790100560274623258		105,254734	5.262.736,68	1,08	0,33	0,34		
TRT190826T19	TL	HAZINE	19/08/26	229	TRT190826T19	0,00	4	33.800.000,000	98,981000	28/02/25	47,080289		793584087989326180		105,949793	35.811.029,95	7,37	2,28	2,28		
TRT180627T13	TL	HAZINE	16/06/27	530	TRT180627T13	0,00	4	32.000.000,000	96,861400	17/12/25	46,848852				102,881982	32.922.234,39	6,78	2,10	2,10		
TRT131027T10	TL	HAZINE	13/10/27	649	TRT131027T10	0,00	4	20.375.890,000	103,693000	25/12/24	52,069274		794850450506597635		109,604871	22.332.967,89	4,60	1,42	1,42		
TRT171127T15	TL	HAZINE	17/11/27	684	TRT171127T15	0,00	2	27.000.000,000	99,908100	31/01/25	43,660738		796314999994800005		101,208953	27.326.417,41	5,63	1,74	1,74		
TRT190128T14	TL	HAZINE	19/01/28	747	TRT190128T14	0,00	4	15.000.000,000	106,868600	25/11/24	51,901772		793584087989327512		108,134582	16.220.187,31	3,34	1,03	1,03		
TRT010328T12	TL	HAZINE	01/03/28	789	TRT010328T12	0,00	4	27.500.000,000	99,688200	23/07/24	49,280572		788755032920123259		103,092574	28.350.457,74	5,84	1,80	1,81		
TRT170528T12	TL	HAZINE	17/05/28	866	TRT170528T12	0,00	4	17.700.000,000	104,569900	21/10/24	50,027434		792317175716212150		104,762683	18.542.994,85	3,82	1,18	1,18		
TRT130928T12	TL	HAZINE	13/09/28	985	TRT130928T12	0,00	2	15.000.000,000	99,306800	30/05/23	44,562792		772131224564265227		106,642828	15.996.424,13	3,29	1,02	1,02		
TRT061228T16	TL	HAZINE	06/12/28	1069	TRT061228T16	0,00	4	32.100.000,000	104,700500	11/11/25	48,853041		807556406877240377		102,342771	32.852.029,37	6,76	2,09	2,09		
TRT070329T15	TL	HAZINE	07/03/29	1160	TRT070329T15	0,00	4	34.000.000,000	101,883700	26/12/25	49,180228		809378022766548994		101,928117	34.655.559,79	7,13	2,21	2,21		
TRT130629T30	TL	HAZINE	13/06/29	1258	TRT130629T30	0,00	4	5.000.000,000	94,302700	20/06/25	48,622945		801857088354601078		101,433591	5.071.679,55	1,04	0,32	0,32		
TRT040729T14	TL	HAZINE	04/07/29	1279	TRT040729T14	0,00	2	11.000.000,000	119,752800	17/12/25	51,372404		809023155388684544		122,140603	13.436.066,93	2,77	0,85	0,86		
TRT050630T11	TL	HAZINE	05/06/30	1615	TRT050630T11	0,00	2	20.000.000,000	97,713900	17/12/25	43,806944		808981923702652280		96,903155	19.380.631,05	3,99	1,23	1,23		
TRT160431T19	TL	HAZINE	16/04/31	1930	TRT160431T19	0,00	2	15.000.000,000	100,308900	18/12/25	43,817756		809023155388684564		101,229813	15.184.471,92	3,13	0,97	0,97		
GRUP TOPLAMI						320.475.890,000								334.358.347,72		68,84		21,27		21,30	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																					
TRPTMKG2612	TL	TMKŞ EKGYO BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	29/12/26	361	TRPTMKG2612	0,00	5	150.000.000,000	100,603000	30/12/25	2,704927		809536077563041600		100,906752	151.360.127,52	31,16	9,63	9,64		
GRUP TOPLAMI						150.000.000,000								151.360.127,52		31,16		9,63		9,64	
GRUP TOPLAMI						470.475.890,000								485.718.475,24		100,00		30,90		30,94	
T.REPO																					
TRT280531T14	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT280531T14	38,05	2	4.008.339,730	38,050000	31/12/25		641.585,00	809575659981644346	4.008.339,73	37,960000	4.008.339,73	100,00	0,26	0,26		
GRUP TOPLAMI						4.008.339,730								4.008.339,73		100,00		0,26		0,26	
GRUP TOPLAMI						4.008.339,730								4.008.339,73		100,00		0,26		0,26	
MEVDUAT																					
ZİRAAT BANKASI	TL		02/01/26	0		40,00		34.594.480,570		01/12/25				35.807.656,87	40,000000	35.807.656,87	3,31	2,28	2,28		
BURGAN BANK A.Ş.	TL		02/01/26	0		40,00		49.942.239,680		01/12/25				51.693.638,77	40,000000	51.693.638,77	4,78	3,29	3,29		
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	TL		02/01/26	0		40,00		12.884.500,600		01/12/25				13.336.340,62	40,000000	13.336.340,62	1,23	0,85	0,85		
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	TL		02/01/26	0		38,01		71.808.631,100		31/12/25				71.958.189,79	38,010000	71.958.189,79	6,66	4,58	4,58		
ŞEKERBANK T.A.Ş.	TL		02/01/26	0		37,91		13.453.929,730		31/12/25				13.481.877,04	37,910000	13.481.877,04	1,25	0,86	0,86		
ANADOLUBANK A.S.	TL		02/01/26	0		38,50		54.188.246,600		31/12/25				54.302.561,53	38,500000	54.302.561,53	5,02	3,45	3,46		
ODEABANK	TL		05/01/26	3		40,50		53.000.000,000		20/11/25				55.705.178,08	40,500000	55.524.618,94	5,14	3,53	3,54		
ANADOLUBANK A.S.	TL		05/01/26	3		40,10		22.064.056,370		28/11/25				22.985.185,39	40,100000	22.911.087,10	2,12	1,46	1,46		
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	TL		07/01/26	5		40,10		136.209.913,470		28/11/25				142.195.686,11	40,100000	141.433.310,88	13,08	9,00	9,01		
ZİRAAT BANKASI	TL		08/01/26	6		40,00		41.072.917,040		04/12/25				42.648.316,60	40,000000	42.374.019,57	3,92	2,70	2,70		
YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	TL		20/01/26	18		40,00		100.000.000,000		16/12/25				103.835.616,44	40,000000	101.844.986,17	9,42	6,48	6,49		
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	TL		22/01/26	20		38,65		130.380.967,760		18/12/25				135.213.100,75	38,650000	132.430.368,73	12,25	8,43	8,43		
ZİRAAT BANKASI	TL		26/01/26	24		40,75		75.000.000,000		25/11/25				80.191.438,36	40,750000	78.140.531,71	7,23	4,97	4,98		
ANADOLUBANK A.S.	TL		06/02/26	35		39,50		65.863.616,590		19/12/25				69.356.192,75	39,500000	66.843.150,12	6,18	4,25	4,26		
FİBANKA A.Ş.	TL		12/02/26	41		38,60		146.427.125,300		29/12/25				153.395.451,78	38,600000	147.033.497,20	13,61	9,36	9,36		
AKBANK T.A.S.	TL		04/03/26	61		40,25		50.000.000,000		28/11/25				55.293.150,68	40,250000	51.868.391,71	4,80	3,30	3,30		
GRUP TOPLAMI						1.056.890.624,810								1.080.984.226,75		100,00		68,79		68,85	
GRUP TOPLAMI						1.056.890.624,810								1.080.984.226,75		100,00		68,79		68,85	
TPP																					
TPP			02/01/26	0		38,05		501.042,470	38,050000	31/12/25			393822	501.042,47	39,050000	501.042,47	60,98	0,03	0,03		
TPP			02/01/26	0		38,00		320.666,300	38,000000	31/12/25			393823	320.666,30	39,050000	320.666,30	39,02	0,02	0,02		
GRUP TOPLAMI						821.708,770								821.708,77		100,00		0,05		0,05	
GRUP TOPLAMI						821.708,770								821.708,77		100,00		0,05		0,05	
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.571.532.750,49		100,00				