

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM 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 Katılım 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 Katılım 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 KATILIM 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. VKE-BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

02/01/2026 15:22

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	3.698.334.627,33		100,08	3.695.537.091,44	
B. HAZIR DEĞERLER	23.095,90		0,00	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay	47.632.043.653,949
b) Bankalar	23.095,90	100,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	52.367.956.346,051
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00		
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 47,63
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	BİRİM PAY DEĞERİ	0,077585
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Vergi	
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	172.069,37
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,077433
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	Getiri (%)	0,196299
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
D. BORÇLAR	-2.820.631,79		-0,08	USD TCMB ALIS KURU	42,8457
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00	EUR TCMB ALIS KURU	50,2859
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-2.681.643,90	95,07	-0,07		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-28.120,86	4,93	0,00		
i) Diğer Borçlar	-0,11		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-28.120,75		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-110.867,03	3,93	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM 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.)

VKE-BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

02/01/2026-15:22

VKE-BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	Ç İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
KATILIM HESABI																				
KATILIM HESABI																				
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.S.	TL		02/01/26	0		37,50		50.000.000,000		31/12/25				50.102.739,72	37.500000	50.102.739,73	2,69	1,35	1,36	
ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.	TL		08/01/26	6		39,00		496.726.369,860		04/12/25				515.302.575,21	39.000000	512.118.082,85	27,54	13,85	13,86	
ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.	TL		16/01/26	14		38,50		600.000.000,000		12/12/25				622.150.684,92	38.500000	613.290.410,96	32,98	16,59	16,60	
DÜNYA KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		22/01/26	20		38,75		275.507.855,020		08/12/25				288.669.959,75	38.750000	282.820.135,42	15,21	7,65	7,65	
DÜNYA KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		23/01/26	21		38,50		50.000.000,000		11/12/25				52.267.808,22	38.500000	51.160.273,97	2,75	1,38	1,38	
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		26/01/26	24		37,75		179.250.000,000		12/12/25				187.592.491,44	37.750000	183.143.162,67	9,85	4,95	4,96	
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		30/01/26	28		37,75		164.432.157,840		18/12/25				171.744.883,88	37.750000	166.983.108,78	8,98	4,52	4,52	
GRUP TOPLAMI								1.815.916.382,720								1.859.617.914,38	100,00	50,29	50,33	
GRUP TOPLAMI								1.815.916.382,720								1.859.617.914,38	100,00	50,29	50,33	
Taahhüt Sözleşmesi Satış																				
TRD020627T17	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRD020627T17	38,35	2	100.210.136,990	38,350000	31/12/25		62.115.000,00	809575659981641324	100.210.136,99	37,960000	100.210.136,99	31,74	2,71	2,71	
TRD020627T17	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRD020627T17	38,35	2	100.210.136,990	38,350000	31/12/25		62.115.000,00	809575659981641325	100.210.136,99	37,960000	100.210.136,99	31,75	2,71	2,71	
TRD020627T17	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRD020627T17	38,35	2	100.210.136,990	38,350000	31/12/25		62.115.000,00	809575659981641326	100.210.136,99	37,960000	100.210.136,99	31,75	2,71	2,71	
TRD080927T34	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRD080927T34	38,10	2	15.031.315,070	38,100000	31/12/25		13.247.285,00	809575659981641846	15.031.315,07	37,960000	15.031.315,07	4,76	0,41	0,41	
GRUP TOPLAMI								315.661.726,040								315.661.726,04	100,00	8,54	8,54	
GRUP TOPLAMI								315.661.726,040								315.661.726,04	100,00	8,54	8,54	
KİRA SERTİFİKALARI																				
Özel Sektör Kira Sertifikaları																				
TRDNVKA12616	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	02/01/26	0	TRDNVKA12616	21,94	1	12.250.000,000	100,000000	04/07/25	0,000000					121,939700	14,937,613,25	0,98	0,40	0,40
TRDDKVR12611	TL	DÜNYA KATILIM BANKASI A.Ş.	07/01/26	5	TRDDKVR12611	10,32	1	75.000.000,000	100,000000	03/10/25	45,271778					109,760365	82,320,273,95	5,40	2,23	2,23
TRDZVK12627	TL	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	20/01/26	18	TRDZVK12627	10,13	1	20.000.000,000	100,000000	07/11/25	44,179082					108,156770	21,631,353,94	1,42	0,58	0,59
TRDABVK12611	TL	AKTIF YATIRIM BANKASI A.S.	21/01/26	19	TRDABVK12611	21,19	1	17.580.000,000	100,000000	23/07/25	47,029734					118,784287	20,882,277,60	1,37	0,57	0,57
TRDVVRK12654	TL	VAKIF YATIRIM BANKASI A.Ş.	29/01/26	27	TRDVVRK12654	8,64	1	50.000.000,000	100,000000	07/11/25	43,989414					105,750403	52,875,201,40	3,47	1,43	1,43
TRDDKVR22610	TL	DÜNYA KATILIM BANKASI A.Ş.	04/02/26	33	TRDDKVR22610	10,13	1	50.000.000,000	100,000000	31/10/25	44,310045					106,533901	53,266,950,29	3,50	1,44	1,44
TRDEVKS22657	TL	Türkiye Emlak Katilim Bankası A.Ş.	05/02/26	34	TRDEVKS22657	9,47	1	20.000.000,000	100,000000	06/11/25	43,772388					105,833532	21,166,706,31	1,39	0,57	0,57
TRDBRKT22618	TL	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.	06/02/26	35	TRDBRKT22618	10,27	1	250.750.000,000	100,000000	24/11/25	43,989629					106,481592	267,002,592,05	17,53	7,22	7,23
TRDGLVK22616	TL	GOLDEN GLOBAL YATIRIM BANKASI A.Ş.	11/02/26	40	TRDGLVK22616	0,00	1	9.550.000,000	100,039000	19/11/25	45,355356		807913198400445039			106,267559	10,148,551,85	0,67	0,27	0,27
TRDDVRL22618	TL	DOĞAN YATIRIM BANKASI	12/02/26	41	TRDDVRL22618	13,64	1	7.250.000,000	100,000000	09/10/25	44,815660					109,005949	7,902,931,29	0,52	0,21	0,21
TRDBRKT22667	TL	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.	13/02/26	42	TRDBRKT22667	7,49	1	46.000.000,000	100,000000	04/12/25	44,966722					102,992860	47,376,715,83	3,11	1,28	1,28
TRDNVKA22631	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	13/02/26	42	TRDNVKA22631	0,00	1	6.000.000,000	113,523700	17/12/25	45,107877		809023155388684965			115,392853	6,923,571,17	0,45	0,19	0,19
TRDDVRL22626	TL	DOĞAN YATIRIM BANKASI	19/02/26	48	TRDDVRL22626	9,54	1	12.500.000,000	100,000000	20/11/25	44,100994					104,398023	13,049,752,83	0,86	0,35	0,35
TRDBRKT22642	TL	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.	20/02/26	49	TRDBRKT22642	9,47	1	300.000.000,000	100,000000	21/11/25	43,772531					104,266197	312,798,592,10	20,54	8,46	8,46
TRDEVKS22665	TL	Türkiye Emlak Katilim Bankası A.Ş.	25/02/26	54	TRDEVKS22665	10,20	1	13.080.000,000	100,000000	10/12/25	43,594521					104,458896	13,663,197,38	0,90	0,37	0,37
TRDBRKT22634	TL	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.	27/02/26	56	TRDBRKT22634	10,93	1	110.000.000,000	100,000000	14/11/25	43,424737					104,960259	115,456,284,50	7,58	3,12	3,12
TRDNVKA22649	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	27/02/26	56	TRDNVKA22649	0,00	1	5.230.000,000	111,618800	17/12/25	44,012079		809023155388684969			113,417631	5,931,742,12	0,39	0,16	0,16
TRDEVKS32631	TL	Türkiye Emlak Katilim Bankası A.Ş.	06/03/26	63	TRDEVKS32631	10,20	1	50.000.000,000	100,000000	28/11/25	43,596926					103,530595	51,765,297,53	3,40	1,40	1,40
TRDEVKS32664	TL	Türkiye Emlak Katilim Bankası A.Ş.	24/03/26	81	TRDEVKS32664	9,63	1	254.350.000,000	100,000000	26/12/25	42,368904					101,364158	257,819,735,69	16,93	6,97	6,98
TRDDKVR32627	TL	DÜNYA KATILIM BANKASI A.Ş.	27/03/26	84	TRDDKVR32627	10,00	1	18.900.000,000	100,000000	09/12/25	42,622086					101,371066	19,159,131,41	1,26	0,52	0,52
TRDNVKA42613	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	08/04/26	96	TRDNVKA42613	19,70	1	32.000.000,000	100,000000	08/10/25	43,412685					108,866585	34,837,307,14	2,29	0,94	0,94
TRDNVKA52620	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	13/05/26	131	TRDNVKA52620	19,23	1	16.720.000,000	100,000000	18/12/25	42,862721					104,904730	17,540,070,89	1,15	0,47	0,47
TRDABVK62624	TL	AKTIF YATIRIM BANKASI A.S.	19/06/26	168	TRDABVK62624	41,58	1	35.000.000,000	100,000000	17/12/25	41,576856					101,535716	35,537,500,56	2,33	0,96	0,96
TRDNVKA62611	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	23/06/26	172	TRDNVKA62611	19,20	1	22.660.000,000	100,000000	23/12/25	42,217122					100,969559	22,879,702,15	1,50	0,62	0,62
TRDGLVK92619	TL	GOLDEN GLOBAL YATIRIM BANKASI A.Ş.	29/09/26	270	TRDGLVK92619	4,25	4	5.800.000,000	100,000000	25/09/25	49,447919					100,384534	5,822,302,97	0,38	0,16	0,16
TRDGLVK62611	TL	GOLDEN GLOBAL YATIRIM BANKASI A.Ş.	06/11/26	308	TRDGLVK62611	4,25	4	9.740.000,000	100,000000	04/11/25	44,757617					106,361712	10,359,630,71	0,68	0,28	0,28
GRUP TOPLAMI								1.450.360.000,000								1.523.054.986,91	100,00	41,17	41,20	
GRUP TOPLAMI								1.450.360.000,000								1.523.054.986,91	100,00	41,17	41,20	
FON PORTFÖY DEĞERİ																3.698.334.627,33	100,00			