

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS DİNAMİK
DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN 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. OKS Dinamik Değişken 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 Resmî 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. OKS Dinamik Değişken 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. OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN 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	
				VGC-OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN 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>560.602.448,22</u>		
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	558.168.058,98		99,57	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000		
B. HAZIR DEĞERLER	162.345,79		0,03	Dolaşımdaki Pay	3.364.283.713,025		
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	96.635.716.286,975		
b) Bankalar	162.345,79	100,00	0,03				
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 3,36		
C. ALACAKLAR	11.221.055,87		2,00	<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,166634</u>		
a) Takastan Alacaklar Toplamı	10.997.702,02	100,00	1,96	Günlük Vergi	26.101,71		
i) T1 Alacakları	10.997.702,02		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	0,163517		
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	1,906224		
b) Diğer Alacaklar	223.353,85		0,04	Getiri (%)			
i) Diğer Alacaklar	223.353,85		0,04				
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00				
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00				
iv) Temettu	0,00		0,00				
D. BORÇLAR	-8.949.012,42		-1,60	USD TCMB ALIS KURU	42,8457		
a) Takasa Borçlar	-7.529.600,96	84,14	-1,34	EUR TCMB ALIS KURU	50,2859		
i) T1 Borçları	-7.529.600,96						
ii) T2 Borçları	0,00						
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00						
iv) İhbarli FonPay Takas	-988.783,65						
b) Yönetim Ücreti	-407.728,04	4,56	-0,07				
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00				
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00				
e) DİĞER BORÇLAR	-6.082,16	0,26	0,00				
i) Diğer Borçlar	-2.723,91		0,00				
ii) Denetim Reeskontu	-3.358,25		0,00				
f) Kayda Alma Ücreti	-16.817,61	0,19	0,00				
g) Krediler	0,00	0,00	0,00				

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN 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.)

VGC-OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN E.Y.F.

02/01/2026 15:22

VGC-OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN E.Y.F. 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	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			10,000	3,360000	10/08/23			80100511177857780040		7,860000	78,60	0,00	0,00	0,00	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ			TRAASELS91H2			68.300.000	103,892799	23/09/25			801005116284995250060		231,700000	15.825.110,00	5,13	2,84	2,82	
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş. BIOEN			TREBION00012			251.926.000	23,065725	02/01/25			801005111389301300060		16,700000	4.207.164,20	1,36	0,75	0,75	
DOHOL	TL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLD. A.Ş.			TRADOHOL91Q8			810.500.000	18,176274	29/12/25			801005175007461601550060		16,950000	13.737.975,00	4,45	2,46	2,45	
ENKAİ	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			314.303.000	72,804488	12/12/25			801005175007227286130060		78,850000	24.782.791,55	8,03	4,44	4,42	
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			107.200.000	103,486149	17/12/25			801005175007295926410060		92,650000	9.932.080,00	3,22	1,78	1,77	
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			10,000	26,922000	19/12/23			801005116568838940040		143,500000	1.435,00	0,00	0,00	0,00	
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			1.802.025.750	14,197882	26/12/25			801005175007436194850060		14,090000	25.390.542,82	8,22	4,55	4,53	
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			172.660.000	40,991178	30/12/25			801005175007468456830060		39,620000	6.840.789,20	2,22	1,23	1,22	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			141.300.000	163,134074	29/12/25			8010051100018652979310060		168,800000	23.851.440,00	7,73	4,27	4,25	
MGROS	TL	MİGROS TİC. A.Ş.			TREMGTI00012			68.630.000	450,021484	23/12/25			8010051100018560127460060		522,000000	35.824.860,00	11,60	6,42	6,39	
SAHOL	TL	SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			181.296.000	88,262916	29/12/25			8010051100018652828000060		84,250000	15.274.188,00	4,95	2,74	2,72	
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T. A.Ş.			TRASKBNK91N8			10,000	2,637000	13/06/24			80100511177831860040		7,780000	77,80	0,00	0,00	0,00	
SUWEN	TL	SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA A.Ş.			TRESUWJN00022			420.630.000	2,372371	17/04/25			8010051122501833268840060		9,800000	4.122.174,00	1,34	0,74	0,74	
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZM. A.Ş.			TRATCELL91M1			160.529.000	95,161220	30/12/25			8010051122507136673720060		93,100000	14.945.249,90	4,84	2,68	2,67	
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			95.500.000	309,001883	22/12/25			8010051122507004179690060		268,500000	25.641.750,00	8,31	4,59	4,57	
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			10,000	6,200000	10/08/23			80100511177804840040		12,350000	123,50	0,00	0,00	0,00	
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			3.272.680.000	7,226665	11/06/25			8010051122503613224550060		11,810000	38.650.350,80	12,50	6,92	6,89	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			10,531	6,332732	05/12/23			801005113036019780030		36,220000	381,43	0,00	0,00	0,00	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			210.000.000	35,853762	30/12/25			8010051122507200749910060		36,220000	7.606.200,00	2,46	1,36	1,36	
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			84.100.000	271,844958	30/12/25			8010051122507136926030060		298,250000	25.082.825,00	8,12	4,49	4,47	
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOLA00014			415.597.000	25,358317	26/12/25			8010051122507099787160060		40,980000	17.031.165,06	5,52	3,05	3,04	
GRUP TOPLAMI								8.577.227,281												
GRUP TOPLAMI								8.577.227,281												
																308.748.751,86	100,00	55,31	55,06	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Özel Sektör																				
Finansman Bonosu																				
TRFPNST12624	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SAN. A.Ş.	27/01/26	25	TRFPNST12624	8,34	1	8.000.000.000	100,000000	18/11/25	51,862502				105,285997	8.422.879,73	17,36	1,51	1,50	
TRFISFA12617	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	29/01/26	27	TRFISFA12617	39,83	1	4.000.000.000	100,000000	04/02/25	40,619576				136,352175	5.454.087,00	11,24	0,98	0,97	
TRFDYBY22630	TL	DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	20/02/26	49	TRFDYBY22630	17,32	1	3.000.000.000	100,000000	26/09/25	48,672354				111,235300	3.337.059,00	6,88	0,60	0,60	
TRFTCEL22617	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	24/02/26	53	TRFTCEL22617	10,32	1	9.500.000.000	100,000000	20/11/25	45,286208				104,498817	9.927.387,61	20,47	1,78	1,77	
TRFTRYK32614	TL	TİRYAKİ AGRO GIDA	12/03/26	69	TRFTRYK32614	4,25	4	7.000.000.000	100,000000	13/03/25	61,540914				101,253639	7.087.754,73	14,61	1,27	1,26	
TRFYKYM42614	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	14/04/26	102	TRFYKYM42614	40,00		5.000.000.000	83,448000	15/10/25	44,035861				90,305678	4.515.283,88	9,31	0,81	0,81	
TRFAKYM42614	TL	AK YATIRIM	14/04/26	102	TRFAKYM42614	19,84	1	3.160.000.000	100,000000	15/10/25	44,037300				108,218139	3.419.693,18	7,05	0,61	0,61	
GRUP TOPLAMI								39.660.000,000												
Özel Sektör Tahvil																				
TRSKCTF12727	TL	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	08/01/27	371	TRSKCTF12727	42,80	1	6.000.000.000	100,000000	11/12/25	39,220227				102,014407	6.120.864,43	12,62	1,10	1,09	
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	14/09/29	1351	TRSVKFB92925	19,91	4	215.000.000	104,508400	08/11/21	46,977151				102,659068	220.717,00	0,46	0,04	0,04	
GRUP TOPLAMI								6.215.000,000												
GRUP TOPLAMI								45.875.000,000												
																48.505.726,56	100,00	8,70	8,65	
GRUP TOPLAMI								45.875.000,000												
																48.505.726,56	100,00	8,70	8,65	

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN 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.)

VGC-OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN E.Y.F.

02/01/2026 15:22

VGC-OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN E.Y.F. 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	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
T.REPO																				
TRT110232T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT110232T15	37,97	2	32.066.577,530	37,970000	31/12/25		8.216.450,00	809575659981648083	32.066.577,53	37,960000	32.066.577,53	100,00	5,75	5,72	
GRUP TOPLAMI								32.066.577,530								32.066.577,53	100,00	5,75	5,72	
GRUP TOPLAMI								32.066.577,530									32.066.577,53	100,00	5,75	5,72
TPP																				
TPP			02/01/26	0		37,90		45.414.116,600	37,900000	31/12/25			393599	45.414.116,60	39,050000	45.414.116,60	83,62	8,14	8,10	
TPP			02/01/26	0		37,85		8.898.416,880	37,850000	31/12/25			393600	8.898.416,88	39,050000	8.898.416,88	16,38	1,59	1,59	
GRUP TOPLAMI								54.312.533,480								54.312.533,48	100,00	9,73	9,69	
GRUP TOPLAMI								54.312.533,480									54.312.533,48	100,00	9,73	9,69
DİĞER																				
Borsa Y.Fonu Türk																				
ZPLIBF	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYZİFO00113			361.299,000	135,221123	27/11/25			8010010312250452546620060		193,200000	69.802.966,80	62,51	12,50	12,45	
GRUP TOPLAMI								361.299,000								69.802.966,80	62,51	12,50	12,45	
Y.Fonu Türk																				
GLY	TL	ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGRİP00090			7.651.410,000	1,960423	25/12/24					3,571202	27.324.730,69	24,47	4,89	4,87	
RP8	TL	RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG000080			963.012,000	2,076817	27/12/21					10,795177	10.395.884,99	9,31	1,86	1,85	
RR8	TL	RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG000346			2.500,000	1,000,000000	01/02/22					1,285,171754	3.212.929,39	2,88	0,58	0,57	
ZCD	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYZİFO00618			222.375,000	1,124224	09/01/23					4,169032	927.088,49	0,83	0,17	0,17	
GRUP TOPLAMI								8.839.297,000								41.860.633,56	37,49	7,50	7,46	
GRUP TOPLAMI								9.200.596,000									111.663.600,36	100,00	20,00	19,91
TÜREV																				
Futures																				
Uzun																				
F_TAVHL0126	TL				TRVXST05959			100,000	314,200000	31/12/25			801051251225021414653030060		307,000000	3.070.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								100,000								3.070.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								100,000									3.070.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								2.870.869,190								2.870.869,19	100,00	0,51		
GRUP TOPLAMI								2.870.869,190									2.870.869,19	100,00	0,51	
GRUP TOPLAMI								2.870.869,190									2.870.869,19	100,00	0,51	
FON PORTFÖY DEĞERİ															558.168.058,98			100,00		