

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI 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. Kamu Borçlanma Araçları 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. Kamu Borçlanma Araçları 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 kullanımını 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.
ZHG-KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

02/01/2026 15:23

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>3.803.237.452,08</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	3.808.834.872,17		100,15	Toplam Pay Sayısı	500.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	13.647,33		0,00	Dolaşımdaki Pay	62.297.146.142,162
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	437.702.853.857,838
b) Bankalar	13.647,33	100,00	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00		
C. ALACAKLAR	461.940,38		0,01	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 12,46
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	BİRİM PAY DEĞERİ	0,061050
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Vergi	
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	391.733,84
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,060454
b) Diğer Alacaklar	461.940,38		0,01	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
i) Diğer Alacaklar	461.940,38		0,01	Getiri (%)	0,985874
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
D. BORÇLAR	-6.073.007,80		-0,16	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	-5.926.994,42	97,60	-0,16		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-31.919,57	2,40	0,00		
i) Diğer Borçlar	0,04		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-31.919,61		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-114.093,81	1,88	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

ZHG-KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI E.Y.F.

02/01/2026 15:23

ZHG-KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI 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	BİRİMALIŞ 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																			
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR9103			11.000.000,000	13,085966	07/11/25			8010051122506285193940060		11,810000	129.910.000,00	62,63	3,41	3,42
PAHOL	TL	PASİFİK HOLDİNG A.Ş.			TREPSFH00011			50.000.000,000	1,500000	19/11/25					1,550000	77.500.000,00	37,37	2,04	2,04
GRUP TOPLAMI								61.000.000,000								207.410.000,00	100,00	5,45	5,46
GRUP TOPLAMI								61.000.000,000								207.410.000,00	100,00	5,45	5,46
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvil																			
TRT180226T16	TL	HAZINE	18/02/26	47	TRT180226T16	38,54	2	239.334.521,000	113,807200	07/11/25	38,603109		796275692454109717		113,622058	271.936.809	8,64	7,14	7,15
TRT120826T16	TL	HAZINE	12/08/26	222	TRT120826T16	36,70	2	358.000.000,000	112,452400	22/04/25	37,407680		795958758227413534		114,645455	410.430.729	13,03	10,78	10,79
TRT190826T19	TL	HAZINE	19/08/26	229	TRT190826T19	20,22	4	297.095,000	98,673400	21/03/25	47,080289		774468236528534717		105,949793	314.772	0,01	0,01	0,01
TRT020926T17	TL	HAZINE	02/09/26	243	TRT020926T17	14,47	2	78.500.000,000	92,989900	26/05/22	38,127540		757485179924658981		95,471586	74.945.195	2,38	1,97	1,97
TRT100227T13	TL	HAZINE	10/02/27	404	TRT100227T13	42,79	2	270.000.000,000	98,486600	04/03/25	37,466682		797581637389994721		110,947282	299.557.661	9,51	7,86	7,88
TRT240227T17	TL	HAZINE	24/02/27	418	TRT240227T17	14,80	2	40.000.000,000	90,554000	26/02/21	40,543435				81,089684	32.435.874	1,03	0,85	0,85
TRT090627T12	TL	HAZINE	09/06/27	523	TRT090627T12	18,59	2	17.809.913,000	105,110000	15/06/22	40,469857				83,720852	14.910.611	0,47	0,39	0,39
TRT160627T13	TL	HAZINE	16/06/27	530	TRT160627T13	15,01	4	594.377,000	93,014000	21/03/25	46,848852				102,881982	611.507	0,02	0,02	0,02
TRT140727T14	TL	HAZINE	14/07/27	558	TRT140727T14	37,32	2	150.000.000,000	104,507700	20/08/25	37,334386		804271890767114135		121,572151	182.358.227	5,79	4,79	4,79
TRT110827T16	TL	HAZINE	11/08/27	586	TRT110827T16	12,79	2	56.400.000,000	90,382000	08/06/23	36,918192				76,669890	43.241.818	1,37	1,14	1,14
TRT150927T11	TL	HAZINE	15/09/27	621	TRT150927T11	10,26	2	48.500.000,000	56,960400	01/12/23	37,240777		779414131886348881		73,797900	35.791.982	1,14	0,94	0,94
TRT080328T15	TL	HAZINE	08/03/28	796	TRT080328T15	14,12	2	9.000.000,000	98,002000	06/06/23	35,501481				73,689781	6.632.080	0,21	0,17	0,17
TRT190728T18	TL	HAZINE	19/07/28	929	TRT190728T18	28,54	2	95.000.000,000	77,112400	29/11/23	33,539092		779334967049129539		84,636025	80.404.224	2,55	2,11	2,11
TRT081128T15	TL	HAZINE	08/11/28	1041	TRT081128T15	30,18	2	300.337.387,000	107,344700	04/02/25	33,952392		796473329669220699		103,582779	311.097.810	9,88	8,17	8,18
TRT120929T12	TL	HAZINE	12/09/29	1349	TRT120929T12	29,89	2	342.000.000,000	111,804800	23/01/25	33,509953		795999165279739421		106,435416	364.009.124	11,56	9,56	9,57
TRT050630T11	TL	HAZINE	05/06/30	1615	TRT050630T11	17,80	2	204.974,000	87,859300	27/03/25	43,806944				96,903155	198.626	0,01	0,00	0,01
TRT131130T14	TL	HAZINE	13/11/30	1776	TRT131130T14	16,78	2	305.786,000	71,154300	05/09/22	35,163849		755229256942364700		52,171870	159.534	0,01	0,00	0,00
TRT130733T17	TL	HAZINE	13/07/33	2749	TRT130733T17	26,38	2	100.605.437,000	74,413100	29/11/23	29,082261		779334967049129503		78,515750	78.991.114	2,51	2,07	2,08
TRT051033T12	TL	HAZINE	05/10/33	2833	TRT051033T12	26,87	2	400.471.234,000	102,939400	04/02/25	29,050123		796473329669220597		102,555213	410.704.128	13,04	10,77	10,80
TRT270934T18	TL	HAZINE	27/09/34	3190	TRT270934T18	31,98	2	320.000.000,000	110,405400	24/01/25	28,963240		796077505483201574		108,486096	347.155.507	11,03	9,11	9,13
TRT050935T13	TL	HAZINE	05/09/35	3533	TRT050935T13	29,86	2	153.933.940,000	107,645200	10/12/25	28,970143		808704846772451925		118,780469	182.843.456	5,81	4,80	4,81
GRUP TOPLAMI								2.981.294.664,000								3.148.730.786,48	100,00	82,65	82,79
GRUP TOPLAMI								2.981.294.664,000								3.148.730.786,48	100,00	82,65	82,79
TPP																			
TPP			02/01/26	0		39,90		9.053.751,050	39,900000	31/12/25			392894	9.053.751,05	39,050000	9.053.751,05	14,42	0,24	0,24
TPP			02/01/26	0		39,90		53.733.220,730	39,900000	31/12/25			392895	53.733.220,73	39,050000	53.733.220,73	85,58	1,41	1,41
GRUP TOPLAMI								62.786.971,780								62.786.971,78	100,00	1,65	1,65
GRUP TOPLAMI								62.786.971,780								62.786.971,78	100,00	1,65	1,65

ZHG-KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI E.Y.F.

02/01/2026 15:23

ZHG-KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI 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	BİRİMALIŞ 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)	
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
AZ2	TL	ARZ GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYARZG00013			1.990.000,000	1,207000	26/02/21					23,470950	46.707.190,50	11,98	1,23	1,23	
GLY	TL	ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGRIP00090			22.688.000,000	2,424267	28/01/25					3,571202	81.023.430,98	20,78	2,13	2,13	
KBG	TL	KIZILAY GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYKZLY00018			804.585,000	7,432565	09/12/25					9,696431	7.801.602,94	2,00	0,21	0,21	
KGB	TL	KIZILAY GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYKZLY00026			984.290,000	15,239643	09/12/25					20,878127	20.550.131,62	5,27	0,54	0,54	
LC4	TL	LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYLETV00069			7.435.820,000	2,930044	02/01/24					7,521716	55.930.126,27	14,34	1,47	1,47	
LDG	TL	LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYLETV00010			13.480.148,000	2,225495	19/12/25					3,220692	43.415.404,82	11,13	1,14	1,14	
RPGY	TL	RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIBP00062			630,000	1.588,691286	28/12/21					6,495,813273	4.092.362,36	1,05	0,11	0,11	
RPTEK	TL	RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGS00114			393.857,000	1,396445	27/12/21					5,717523	2.251.886,46	0,58	0,06	0,06	
RTF	TL	RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGS00163			5.630,000	1.203,973742	17/12/21					13,267,361510	74.695.245,30	19,16	1,96	1,96	
ZVO	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYZPO00568			12.977.723,000	3,082373	03/01/24					4,117805	53.439.732,66	13,71	1,40	1,41	
GRUP TOPLAMI								60.760.683,000								389.907.113,91	100,00	10,25	10,26	
GRUP TOPLAMI								60.760.683,000									389.907.113,91	100,00	10,25	10,26
FON PORTFÖY DEĞERİ																3.808.834.872,17		100,00		