

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Katkı 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 iletmış 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.
KATKI 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.
KATKI 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	20.053.702	20.044.668
Ters repo alacakları	5	247.817.281	35.484.787
Takas alacakları	6	70.464.357	22.300.649
Finansal varlıklar	9	40.922.924.818	26.788.169.005
Diğer alacaklar	6	6.013.228	2.379.733
Toplam varlıklar (A)		41.267.273.386	26.868.378.842
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	196.706.156	104.157.466
Diğer borçlar	6	35.386.424	21.500.838
Toplam yükümlülükler (B)		232.092.580	125.658.304
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		41.035.180.806	26.742.720.538

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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			
Kar payı gelirleri	11	4.448.547.812	3.140.543.709
Temettü gelirleri	11	291.929.504	181.711.927
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	2.653.264.812	2.196.825.324
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	334.592.781	2.232.466.641
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	15.194.596	2.430.411
Esas faaliyet gelirleri		7.743.529.505	7.753.978.012
Yönetim ücretleri	8	(115.632.252)	(77.688.476)
Saklama ücretleri	8	(3.422.166)	(2.228.815)
Denetim ücretleri	8	(627.989)	(232.750)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(6.237.386)	(2.454.269)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(610.127)	(472.340)
Esas faaliyet giderleri		(126.529.920)	(83.076.650)
Esas faaliyet kar/zararı		7.616.999.585	7.670.901.362
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		7.616.999.585	7.670.901.362
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)		7.616.999.585	7.670.901.362

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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.)

		1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	Dipnot		
	16	26.742.720.538	15.429.275.109
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	7.616.999.585	7.670.901.362
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	12.784.731.329	7.542.191.398
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(6.109.270.646)	(3.899.647.331)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	41.035.180.806	26.742.720.538

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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		(6.494.102.601)	(3.756.445.600)
Net dönem karı/(zararı)		7.616.999.585	7.670.901.362
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(5.106.053.543)	(5.554.243.486)
Kar payı gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(4.479.531.258)	(3.140.064.918)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(334.592.781)	(2.232.466.641)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(291.929.504)	(181.711.927)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(13.745.525.959)	(9.195.359.112)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(51.797.203)	(14.344.358)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		106.434.276	61.989.777
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(13.800.163.032)	(9.243.004.531)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		(11.203.804.705)	(7.078.701.236)
Alınan kar payı	11	4.448.547.812	3.140.543.709
Alınan temettü	11	291.929.504	181.711.927
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		6.675.460.683	3.642.544.067
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		12.784.731.329	7.542.191.398
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(6.109.270.646)	(3.899.647.331)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		181.358.082	(113.901.533)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		181.358.082	(113.901.533)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	86.235.719	200.137.252
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	267.593.801	86.235.719

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI 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 Katkı Emeklilik Yatırım Fonu("Fon") emeklilik yatırım fonudur. Fon 15 Nisan 2013 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 belirlemişti. 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.

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.

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 çevrelemeyen 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 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 ilişigindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

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 yükümlülükler ile 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 ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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 toplamlar 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.
KATKI 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. KATKI 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.

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 fiyatlaması 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.

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 tutulmuş 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 Yükümlülüklerle 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.
KATKI 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 %0,35’dir.

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.
KATKI 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 satımına 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.
KATKI 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.	1.033.802	2.020.507
Toplam	1.033.802	2.020.507
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)		
Fon yönetim ücreti - İş Portföy Yönetim A.Ş.	325.716	2.522.077
Toplam	325.716	2.522.077

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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.	5.925.123	6.330.300
Aracılık komisyon gideri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.250.335	1.379.835
Aracılık komisyon gideri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.655.522	959.467
Toplam	11.830.980	8.669.602

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	247.817.281	35.484.787
	247.817.281	35.484.787

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup kar payı oranı %36,80'dir (31 Aralık 2024: %48,83).

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		
Takas alacakları	70.464.357	22.300.649
Diğer alacaklar	6.013.228	2.379.733
Toplam	76.477.585	24.680.382
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Takas borçları	196.706.156	104.157.466
Fon pay geri alım borçları	23.282.231	13.813.890
Ödenecek fon yönetim ücretleri	12.103.535	7.686.438
Diğer borçlar	658	510
Toplam	232.092.580	125.658.304

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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 VOB nakit teminatı bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (*)	115.632.252	77.688.476
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	6.237.386	2.454.269
Saklama ücretleri	3.422.166	2.228.815
Denetim ücretleri	627.989	232.750
Esas faaliyetlerden diğer giderler	610.127	472.340
Toplam	126.529.920	83.076.650

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,00096 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,00096). 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.
KATKI 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		
Hisse senetleri	13.799.155.076	9.251.521.420
Devlet tahvilleri	21.859.685.035	13.240.928.488
Kamu kesimi kira sertifikaları	808.271.354	1.018.382.397
Yatırım fonları	4.455.813.353	3.277.336.700
Toplam	40.922.924.818	26.788.169.005

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	Kar payı oranı (%)		Nominal	Piyasa değeri	Kar payı oranı (%)
Hisse senetleri	255.866.664	13.799.155.076	-	135.277.382	9.251.521.420	-	-
Devlet tahvilleri	19.453.739.563	21.859.685.035	32,30	12.328.142.398	13.240.928.488	35,90	35,90
Kamu kesimi kira sertifikaları	548.779.230	808.271.354	31,00	847.369.230	1.018.382.397	33,76	33,76
Yatırım fonları	25.937.062	4.455.813.353	-	22.596.213	3.277.336.700	-	-
Toplam		40.922.924.818			26.788.169.005		

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	41.035.180.806	26.742.720.538
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	41.035.180.806	26.742.720.538

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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	291.929.504	181.711.927
	291.929.504	181.711.927
Kar payı gelirleri		
Tahvil kar payı gelirleri	4.118.263.666	2.863.122.876
Bono kar payı gelirleri	-	379.547
Ters repo kar payı gelirleri	200.130.259	130.891.674
Kira sertifikası kar payı gelirleri	123.419.810	137.909.107
BPP kar payı gelirleri	6.734.077	8.240.505
	4.448.547.812	3.140.543.709
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Menkul kıymet satış karları	99.937.271	61.721.743
Gerçekleşen değer artışları	2.941.928.724	2.344.645.805
Menkul kıymet satış zararları	(89.979.498)	(57.244.221)
Gerçekleşen değer azalışları	(298.621.685)	(152.298.003)
	2.653.264.812	2.196.825.324
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	334.592.781	2.232.466.641
Toplam	7.728.334.909	7.751.547.601

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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 kar payı	9.188.982	-
Kurucu iade karşılığı	6.005.614	2.374.944
Kupon ödemeleri	-	55.467
Toplam	15.194.596	2.430.411

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
BIST KYD giderleri	575.460	322.920
Vergi, resim giderleri	4.171	203
SMMM hizmet giderleri	-	135.440
Noter ve tasdik giderleri	-	1.271
Diğer giderler	30.496	12.506
Toplam	610.127	472.340

13 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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	20.053.702	20.053.702	20.044.668	20.044.668
Ters repo alacakları	247.817.281	247.817.281	35.484.787	35.484.787
Takas alacakları	70.464.357	70.464.357	22.300.649	22.300.649
Finansal varlıklar	40.922.924.818	40.922.924.818	26.788.169.005	26.788.169.005
Diğer alacaklar	6.013.228	6.013.228	2.379.733	2.379.733
Takas borçları	196.706.156	196.706.156	104.157.466	104.157.466
Diğer borçlar	35.386.424	35.386.424	21.500.838	21.500.838

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.
KATKI 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
Hisse senetleri	13.799.155.076	-	-	13.799.155.076
Devlet tahvilleri	21.859.685.035	-	-	21.859.685.035
Kamu kesimi kira sertifikaları	808.271.354	-	-	808.271.354
Yatırım fonları	4.455.813.353	-	-	4.455.813.353
Toplam	40.922.924.818	-	-	40.922.924.818
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Hisse senetleri	9.251.521.420	-	-	9.251.521.420
Devlet tahvilleri	13.240.928.488	-	-	13.240.928.488
Kamu kesimi kira sertifikaları	1.018.382.397	-	-	1.018.382.397
Yatırım fonları	3.277.336.700	-	-	3.277.336.700
Toplam	26.788.169.005	-	-	26.788.169.005

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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	1.033.801	2.020.507
Vadesiz mevduat	1.033.801	2.020.507
Borsa para piyasası alacakları (*)	19.019.901	18.024.161
	20.053.702	20.044.668

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama kar payı oranı %38,65'dir (31 Aralık 2024: %48,83).

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 kar payı tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	20.053.702	20.044.668
Ters repo alacakları	247.817.281	35.484.787
Kar payı tahakkukları (-)	(277.182)	30.706.264
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	267.593.801	86.235.719

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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	26.742.720.538	15.429.275.109
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	7.616.999.585	7.670.901.362
Katılma payı ihraç tutarı	12.784.731.329	7.542.191.398
Katılma payı iade tutarı	(6.109.270.646)	(3.899.647.331)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	41.035.180.806	26.742.720.538

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	41.035.180.806	26.742.720.538
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	472.983.725.047	382.754.735.365
Birim pay değeri (TL)	0,086758	0,069869

	2025	2024
Dönem başı itibarıyla (adet)	382.754.735.365	321.650.584.685
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	171.241.552.616	124.688.815.270
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(81.012.562.934)	(63.584.664.590)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	472.983.725.047	382.754.735.365

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.
KATKI 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 (kar payı 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 kar payı ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında 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.
KATKI 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	1.033.802	19.019.900	-	247.817.281	40.922.924.818	6.013.228	70.464.357
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.033.802	19.019.900	-	247.817.281	40.922.924.818	6.013.228	70.464.357
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.
KATKI 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	2.020.507	18.024.161	-	35.484.787	26.788.169.005	2.379.733	22.300.649
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.020.507	18.024.161	-	35.484.787	26.788.169.005	2.379.733	22.300.649
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.
KATKI 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
Takas borçları	196.706.156	-	-	-	196.706.156	196.706.156
Diğer borçlar	35.386.424	-	-	-	35.386.424	35.386.424
Toplam yükümlülükler	232.092.580	-	-	-	232.092.580	232.092.580

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
Takas borçları	104.157.466	-	-	-	104.157.466	104.157.466
Diğer borçlar	21.500.838	-	-	-	21.500.838	21.500.838
Toplam yükümlülükler	125.658.304	-	-	-	125.658.304	125.658.304

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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)

Kar Payı Oranı Riski

Piyasa kar payı oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un kar payı oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un kar payı oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk kar payı değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla kar payı oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Sabit kar paylı finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	19.019.901	18.024.161
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	247.817.281	35.484.787
Finansal yatırımlar	21.161.292.235	10.983.414.724

Değişken kar paylı finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	1.506.664.154	3.275.896.161

Kar payı artışı / (azalışı)

%10	150.666.415	327.589.616
(%10)	(150.666.415)	(327.589.616)

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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)

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 912.748.421 TL tutarında artış/azalış meydana gelmektedir (31 Aralık 2024: 626.442.906 TL).

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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.)

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:

	Bedelsiz Hisse Detayı (Adet)
AEFES	16.650.000
ANSGR	14.453.688
MAVI	5.454.089
TURSG	4.332.076
FROTO	3.895.911

Toplam	44.785.764
---------------	-------------------

	Temettü
KCHOL	41.426.413
FROTO	37.069.911
TCELL	33.727.389
ANSGR	27.249.162
THYAO	24.722.442
SAHOL	22.658.802
BIMAS	16.793.633
MGROS	20.963.165
AKBNK	12.914.632
MAVI	12.716.414
TUPRS	12.172.875
DOHOL	7.827.927
ISCTR	5.561.105
GARAN	4.377.926
AEFES	2.356.900
BASGZ	1.886.338
TURSG	1.712.831
CCOLA	1.608.300
EREGL	1.446.915
TABGD	1.225.000
EKGYO	909.426
ENKAI	315.003
SELEC	187.806
SISE	86.239
ASELS	12.950

Toplam	291.929.504
---------------	--------------------

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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. KATKI 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. Katkı 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. Katkı 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 Yükksekkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2026

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-5
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	6

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI 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)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.		TRAAEFES91A9			18.500.000,000	11,107980	30.08.2025			801005111393800490080		15,710000	290.635.000,00	2,11	0,71	0,71
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.		TRAAKBNK91N8			9.488.439,000	55,153261	22.12.2025			801005117865017510080		69,800000	660.897.042,20	4,79	1,81	1,81
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ		TRAANSGR91O1			27.488.584,000	10,543142	24.12.2025			801005117914257930080		23,200000	637.224.748,80	4,82	1,55	1,55
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAASELS91H2			55.188,000	62,442148	25.07.2025			801005114983583850080		231,700000	12.787.059,60	0,09	0,03	0,03
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.		TREASTR00013			1.500.000,000	98,857645	17.12.2025			801005117070454450080		116,900000	175.350.000,00	1,27	0,43	0,43
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.		TREASTR00013			-251.377,000	98,857645	31.12.2025			801005118058123390080		116,900000	-29.385.971,30	-0,21	-0,07	-0,07
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.		TRAAYGAZ91E0			2.245.677,000	187,811728	23.12.2025			801005117878332120080		198,900000	446.665.155,30	3,24	1,08	1,09
BANVT	TL	BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SANAYİİ A.Ş.		TRABANVT92A9			3.799,000	47,948750	22.02.2024			80100514332191310050		162,000000	815.438,00	0,00	0,00	0,00
BASGZ	TL	BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TREBSGZ00037			3.073.459,000	37,087278	17.12.2025			801005117804613460080		46,540000	143.038.781,88	1,04	0,35	0,35
BASGZ	TL	BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TREBSGZ00037			1.500.000,000	39,282351	30.12.2025			801005118018397160080		46,540000	69.810.000,00	0,51	0,17	0,17
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.		TREBIMM00018			1.488.741,000	288,251483	12.11.2025			801005117188177440080		536,500000	798.709.546,50	5,79	1,94	1,95
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.		TRECOLA00011			1.075.000,000	19,068825	7.11.2025			80100511882571930080		58,800000	63.210.000,00	0,46	0,15	0,15
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.		TRECOLA00011			-250.000,000	19,068825	30.12.2025			801005118027656750080		58,800000	-14.700.000,00	-0,11	-0,04	-0,04
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.		TRADOHOL91Q8			25.857.078,000	14,907900	17.12.2025			801005175007290938630080		16,950000	438.277.438,20	3,18	1,06	1,07
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TREEGYO00017			5,000	13,212000	3.12.2025			801005175007058894920080		20,440000	102,20	0,00	0,00	0,00
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.		TREENSA00014			9.268.805,000	78,140160	23.12.2025			801005175007380345170080		90,350000	837.436.531,75	6,07	2,03	2,04
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.		TREENSA00014			128.758,000	78,302380	31.12.2025			801005175007555142550080		90,350000	11.833.285,30	0,08	0,03	0,03
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.		TREENKA00011			1.000,990	31,851387	5.11.2025			801005175006520142250080		78,850000	78.928,08	0,00	0,00	0,00
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.		TRAEREGL91G3			1.787.680,000	20,097540	10.10.2025			801005175006055902970080		23,820000	42.582.061,20	0,31	0,10	0,10
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.		TRAOTOSN91H8			5.228.790,000	92,870713	27.10.2025			801005175008353910870080		92,650000	484.447.393,50	3,51	1,18	1,18
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.		TRAGARAN91N1			1.782.412,000	118,044148	22.12.2025			801005175007354588700080		143,500000	252.906.122,00	1,83	0,81	0,82
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.		TRAHEKTS91E4			0,933	10,536906	10.10.2025			801005175006067598390080		3,060000	2,85	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.		TRAISCTR91N2			21.993.858,880	11,905010	25.12.2025			801005175007088209690080		14,090000	309.893.468,80	2,25	0,75	0,76
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.		TRAISCTR91N2			8.500.000,000	12,501912	31.12.2025			801005175007555005520080		14,090000	119.765.000,00	0,87	0,29	0,29
ISFIN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.		TRAISGEN91P9			14.690.877,000	18,398985	31.12.2025			801005175007504147130080		16,350000	240.195.838,95	1,74	0,58	0,59
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TRAISGYO91Q3			34.187.292,000	19,518254	25.12.2025			8010051750074255657920080		21,000000	717.933.132,00	5,20	1,74	1,75
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.		TRAKCHOL91Q8			7.971.281,000	151,600748	23.12.2025			8010051100018560903400080		168,800000	1.345.552.232,80	9,75	3,27	3,28
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)		TRAKRDMR91G7			415.118,000	24,893343	12.11.2025			8010051100017752860960080		25,260000	10.485.830,16	0,08	0,02	0,03
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREMAVI00037			10.850.000,000	16,380851	30.04.2025			8010051100013688731220080		43,520000	472.192.000,00	3,42	1,15	1,15

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI 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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGT00012			2.769.721,000	398,299168	31.12.2025			8010051100018353379460080		522,000000	1.445.794.382,00	10,45	3,51	3,52
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGT00012			-50.000,000	398,299168	30.12.2025			8010051100018716070010080		522,000000	-26.100.000,00	-0,19	-0,06	-0,06
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			0,280	15,857143	17.12.2024			8010051100011247085780080		18,230000	4,54	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			805.212,610	222,121108	15.12.2025			8010051100018421125930080		191,700000	154.359.257,34	1,12	0,38	0,38
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			13.602.934,000	70,392122	10.12.2025			8010051100018335279320080		84,250000	1.148.047.189,50	8,31	2,78	2,79
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			0,400	5,950000	17.12.2024			8010051122501008727240080		2,780000	1,11	0,00	0,00	0,00
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			894,000	63,683408	18.09.2025			8010051122505441901540080		87,000000	77.778,00	0,00	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			4,351	38,240918	13.10.2025			8010051122505881045530080		38,380000	166,99	0,00	0,00	0,00
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			350.000,000	145,246833	14.05.2025			80100511225033261452910080		209,100000	73.185.000,00	0,53	0,18	0,18
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			1.406.027,000	254,879740	5.12.2025			8010051122506760515230080		298,250000	419.347.552,75	3,04	1,02	1,02
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			9.525.032,000	69,998941	30.08.2025			8010051122503935400270080		93,100000	886.780.479,20	6,43	2,15	2,16
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			2.191.260,000	297,857851	20.10.2025			8010051122505988436440080		268,500000	588.353.310,00	4,28	1,43	1,43
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			2.700.000,840	12,465909	8.12.2025			8010051122506788770710080		12,350000	33.345.007,90	0,24	0,08	0,08
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			1.100.000,000	47,365477	24.12.2025			8010051122507050154840080		57,500000	83.250.000,00	0,48	0,15	0,15
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNERLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			50.841,000	172,168987	15.10.2025			8010051122505914377290080		184,400000	9.375.080,40	0,07	0,02	0,02
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			2,760	6,460145	19.11.2025			8010051122506474260390080		11,810000	32,60	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N8			12.898.291,700	29,664954	15.12.2025			8010051122506887813100080		38,220000	487.103.685,37	3,39	1,13	1,14
GRUP TOPLAMI								255.866.664,344											
GRUP TOPLAMI								255.866.664,344											
																13.799.155.076,43	100,00	33,49	33,63
																13.799.155.076,43	100,00	33,49	33,63

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI 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																			
Devlet Tahvili																			
TRT110226T13	TL	HAZINE	11.02.2026	41	TRT110226T13	38,24		1.100.000.000	94,825500	8.09.2024	38,236661		789428208914237696		101,538871	1.116.927,58	0,00	0,00	0,00
TRT180226T16	TL	HAZINE	18.02.2026	48	TRT180226T16	38,80		4.339.551.000	105,729600	13.03.2025	38,803110		795087945018199494		113,520484	4.926.279,29	0,02	0,01	0,01
TRT120826T16	TL	HAZINE	12.08.2026	223	TRT120826T16	37,41		14.724.648.000	103,324300	24.07.2025	37,407679		801025857564012922		114,545684	16.866.448,79	0,07	0,04	0,04
TRT190826T19	TL	HAZINE	19.08.2026	230	TRT190826T19	42,59		7.000.000.000	99,342600	11.02.2025	42,593196		791802604274401176		105,846848	7.409.279,25	0,03	0,02	0,02
TRT041126T11	TL	HAZINE	4.11.2026	307	TRT041126T11	41,39		500.000.000	102,306300	2.01.2024	41,386784		780719527066409756		105,116149	525.580,74	0,00	0,00	0,00
TRT100227T13	TL	HAZINE	10.02.2027	405	TRT100227T13	37,47		3.715.979.000	98,283200	23.10.2025	37,466682		805973934766955351		110,850599	4.119.184,97	0,02	0,01	0,01
TRT240227T17	TL	HAZINE	24.02.2027	419	TRT240227T17	40,54		185.408.000	88,384500	28.02.2025	40,543435		792079956082514795		81,014107	150.206,64	0,00	0,00	0,00
TRT050527T33	TL	HAZINE	5.05.2027	489	TRT050527T33	37,43		283.500.000.000	104,205800	25.11.2025	37,430385		803123175993991205		112,778197	319.726.188,55	1,41	0,78	0,78
TRT090627T12	TL	HAZINE	9.06.2027	524	TRT090627T12	40,47		10.500.000.000	128,834000	16.04.2025	40,469831		798412868180586492		83,642962	8.782.511,01	0,04	0,02	0,02
TRT160627T13	TL	HAZINE	16.06.2027	531	TRT160627T13	42,38		1.778.747.000	100,264900	25.07.2025	42,377563		802291945203403039		102,782443	1.828.239,62	0,01	0,00	0,00
TRT070727T13	TL	HAZINE	7.07.2027	552	TRT070727T13	5,72		2.000.000.000	653,940800	21.03.2024	5,716235		783847087891644545		1.085,923732	21.718.474,65	0,10	0,05	0,05
TRT140727T14	TL	HAZINE	14.07.2027	559	TRT140727T14	37,32		930.000.000.000	102,974800	22.12.2025	37,320344		805934352348353619		121,466496	1.129.638.409,68	4,98	2,74	2,75
TRT110827T16	TL	HAZINE	11.08.2027	587	TRT110827T16	36,92		700.000.000	77,681700	8.10.2025	36,918192		791014254437297226		76,603917	536.227,42	0,00	0,00	0,00
TRT180827T19	TL	HAZINE	18.08.2027	594	TRT180827T19	7,48		1.000.000.000	96,756500	26.11.2025	7,479841		790219582408316118		141,596832	1.415.968,32	0,01	0,00	0,00
TRT150927T11	TL	HAZINE	15.09.2027	622	TRT150927T11	37,24		9.500.000.000	81,850400	24.03.2025	37,240778		798412868180588937		73,733922	7.004.722,80	0,03	0,02	0,02
TRT131027T10	TL	HAZINE	13.10.2027	650	TRT131027T10	46,45		7.390.964.000	107,671700	10.07.2025	46,445658		799128100494480814		109,490375	8.092.394,23	0,04	0,02	0,02
TRT131027T36	TL	HAZINE	13.10.2027	650	TRT131027T36	36,97		310.524.310.000	100,969200	12.11.2025	36,972195		807597638563282446		111,078702	344.926.372,40	1,52	0,84	0,84
TRT171127T15	TL	HAZINE	17.11.2027	685	TRT171127T15	43,86		11.000.000.000	105,248900	14.05.2025	43,860739		800432121284994371		101,108546	11.121.940,08	0,05	0,03	0,03
TRT151227T16	TL	HAZINE	15.12.2027	713	TRT151227T16	9,40		230.000.000.000	107,875300	26.11.2025	9,404981		802686319145217381		120,151945	276.349.473,91	1,22	0,67	0,67
TRT120128T11	TL	HAZINE	12.01.2028	741	TRT120128T11	8,84		4.000.000.000	537,131800	9.04.2024	8,837158		784599703800846880		968,512417	38.740.496,68	0,17	0,09	0,09
TRT190128T14	TL	HAZINE	19.01.2028	748	TRT190128T14	46,75		11.159.767.000	106,708300	5.04.2024	46,754838		784401241752042149		108,020999	12.054.891,77	0,05	0,03	0,03
TRT180228T16	TL	HAZINE	16.02.2028	776	TRT180228T16	35,45		7.000.000.000	58,272500	27.06.2025	35,452992		795246549570520070		68,982327	4.828.762,88	0,02	0,01	0,01
TRT010328T12	TL	HAZINE	1.03.2028	790	TRT010328T12	44,97		264.000.000	102,459100	20.11.2025	44,972813		798492857651520376		102,987733	271.887,62	0,00	0,00	0,00
TRT080328T15	TL	HAZINE	8.03.2028	797	TRT080328T15	35,50		67.300.000.000	67,315700	27.12.2024	35,501481		794929615343614602		73,628469	49.551.959,78	0,22	0,12	0,12
TRT170528T12	TL	HAZINE	17.05.2028	867	TRT170528T12	45,66		2.000.000.000	100,256700	11.07.2025	45,661272		798492857651521577		104,654786	2.093.095,72	0,01	0,01	0,01
TRT280628T18	TL	HAZINE	28.06.2028	909	TRT280628T18	6,77		2.500.000.000	616,134800	18.12.2023	6,767580		780125790787432361		926,389165	23.159.729,62	0,10	0,06	0,06
TRT190728T34	TL	HAZINE	19.07.2028	930	TRT190728T34	5,41		81.000.000.000	184,964700	16.06.2025	5,406715		801619593843018123		232,187723	188.072.055,86	0,83	0,46	0,46
TRT190728T18	TL	HAZINE	19.07.2028	930	TRT190728T18	33,54		493.000.000.000	75,523500	5.11.2025	33,539092		807319462121453985		84,568985	416.925.098,39	1,84	1,01	1,02
TRT060928T11	TL	HAZINE	6.09.2028	979	TRT060928T11	44,42		10.000.000.000	101,473500	29.08.2025	44,415069		802846373941708814		102,200855	10.220.085,51	0,05	0,03	0,02
TRT130928T12	TL	HAZINE	13.09.2028	986	TRT130928T12	44,73		8.200.000.000	94,129000	28.08.2025	44,733437		777714286909789827		106,534859	8.735.856,43	0,04	0,02	0,02
TRT081128T15	TL	HAZINE	8.11.2028	1042	TRT081128T15	33,95		3.492.255.273.000	105,597900	31.12.2025	33,952393		8090610885398652574		103,499856	3.614.479.172,33	15,96	8,77	8,81
TRT140229T17	TL	HAZINE	14.02.2029	1140	TRT140229T17	6,31		193.500.000.000	114,588400	26.11.2025	6,305935		802646736726614249		154,790080	299.518.803,99	1,32	0,73	0,73

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI 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																						
Devlet Tahvili																						
TRT070329T15	TL	HAZINE	7.03.2029	1161	TRT070329T15	44,89		9.000.000,000	98,684100	21.07.2025	44,889541		799086319052807156		101,825006	9.164.250,54	0,04	0,02	0,02			
TRT020529T18	TL	HAZINE	2.05.2029	1217	TRT020529T18	4,75		4.000.000,000	102,451100	23.01.2025	4,750719		792357857646423839		154,810790	6.192.431,62	0,03	0,02	0,02			
TRT120929T12	TL	HAZINE	12.09.2029	1350	TRT120929T12	33,51		3.500.689.302,000	100,953200	3.12.2025	33,509953		808269715045749857		106,351175	3.723.024.212,55	16,42	9,04	9,07			
TRT031029T10	TL	HAZINE	3.10.2029	1371	TRT031029T10	44,21		6.150.000,000	93,800400	20.08.2025	44,206031		777791802479567518		103,405658	6.359.447,94	0,03	0,01	0,02			
TRT050630T11	TL	HAZINE	5.06.1930	1616	TRT050630T11	43,93		5.631.858,000	99,320200	18.03.2025	43,927122		796175648546919408		96,806529	5.452.006,27	0,02	0,01	0,01			
TRT100730T13	TL	HAZINE	10.07.1930	1651	TRT100730T13	33,61		4.333.000,000	105,773400	31.12.2025	33,607586		809061068539841530		122,830464	5.322.244.008,81	23,49	12,96	12,97			
TRT021030T18	TL	HAZINE	2.10.1930	1735	TRT021030T18	33,30		1.514.907.328,000	106,873200	22.12.2025	33,297561		809100396080545218		115,063569	1.743.106.445,54	7,69	4,23	4,25			
TRT131130T14	TL	HAZINE	13.11.1930	1777	TRT131130T14	35,16		1.550.000,000	66,839200	24.10.2024	35,163842		792436197849918040		52,128827	807.996,82	0,00	0,00	0,00			
TRT160431T19	TL	HAZINE	16.04.1931	1931	TRT160431T19	43,94		1.000.000,000	102,795600	8.09.2025	43,935784		797978011331808260		101,128856	1.011.288,56	0,00	0,00	0,00			
TRT280531T14	TL	HAZINE	28.05.1931	1973	TRT280531T14	3,45		33.500.000,000	400,413000	14.05.2024	3,454775		785233297176383970		644,784959	216.002.961,27	0,95	0,52	0,53			
TRT110232T15	TL	HAZINE	11.02.1932	2232	TRT110232T15	4,14		500.000,000	249,171100	24.09.2024	4,144883		784322351792743400		402,433564	2.012.167,82	0,01	0,00	0,00			
TRT100332T15	TL	HAZINE	10.03.1932	2260	TRT100332T15	44,61		2.000.000,000	86,335000	7.05.2025	44,609354		800154769476902867		105,033092	2.100.661,84	0,01	0,00	0,01			
TRT280432T14	TL	HAZINE	28.04.1932	2309	TRT280432T14	31,89		8.000.000,000	122,150700	24.10.2024	31,687661		80,998129		6.479.850,35	0,03	0,02	0,02				
TRT040832T18	TL	HAZINE	4.08.1932	2407	TRT040832T18	4,39		16.500.000,000	175,200200	16.07.2024	4,392350		785549131891402203		272,569741	44.977.307,34	0,20	0,11	0,11			
TRT131032T13	TL	HAZINE	13.10.1932	2477	TRT131032T13	29,07		13.000.000,000	77,566600	15.10.2025	29,071062		806529463016888283		51,185774	6.654.150,68	0,03	0,02	0,02			
TRT120133T14	TL	HAZINE	12.01.1933	2568	TRT120133T14	4,17		1.500.000,000	159,514800	8.08.2024	4,172037		789388351617721969		233,721637	3.505.824,56	0,02	0,01	0,01			
TRT130733T17	TL	HAZINE	13.07.1933	2750	TRT130733T17	29,08		524.000.000,000	77,084000	31.12.2025	29,082261		809575659961640561		78,460656	411.134.885,74	1,81	1,00	1,00			
TRT070933T13	TL	HAZINE	7.09.1933	2806	TRT070933T13	4,27		1.000.000,000	125,043700	5.01.2024	4,270290		780838824078042532		174,745180	1.747.451,80	0,01	0,00	0,00			
TRT051033T12	TL	HAZINE	5.10.1933	2834	TRT051033T12	29,05		1.577.474.291,000	104,339700	30.12.2025	29,050123		806941791528227882		102,483582	1.616.652.154,22	7,13	3,93	3,94			
TRT270934T18	TL	HAZINE	27.09.1934	3191	TRT270934T18	28,96		1.168.122.493,000	104,038000	16.12.2025	28,963240		806981923702641980		108,410522	1.266.367.687,87	5,59	3,07	3,09			
TRT050935T13	TL	HAZINE	5.09.1935	3534	TRT050935T13	28,97		530.575.644,000	102,808500	12.11.2025	28,970143		807636396348150674		118,697705	629.781.114,55	2,78	1,53	1,53			
GRUP TOPLAMI								19.453.739.563,000											21.859.685.035,00	96,44	53,09	53,26
GRUP TOPLAMI								19.453.739.563,000											21.859.685.035,00	96,44	53,09	53,26
T.REPO																						
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT120128T11			186.000.000,000	37,960000	31.12.2025		19.340.140,00	809575659961648383	186.386.880,00	37,960000	186.193.339,52	75,13	0,45	0,45			
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT120128T11			61.000.000,000	37,960000	31.12.2025		6.342.735,00	809575659961648384	61.126.880,00	37,960000	61.063.407,05	24,64	0,15	0,15			
TRT080426T16	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT080426T16			560.000,000	36,410000	31.12.2025		526.355,00	809575659961648459	561.117,24	37,960000	560.534,59	0,23	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								247.560.000,000											247.817.281,16	100,00	0,60	0,60
GRUP TOPLAMI								247.560.000,000											247.817.281,16	100,00	0,60	0,60
TPP																						
TPP			2.01.2026	1		38,85		18.539.179,450	38,850000	31.12.2025			393845	18.539.179,45	39,050000	18.519.376,84	97,37	0,04	0,05			
TPP			2.01.2026	1		38,85		501.058,900	38,850000	31.12.2025			393844	501.058,90	39,050000	500.523,69	2,63	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								19.040.238,350											19.019.900,53	100,00	0,04	0,05
GRUP TOPLAMI								19.040.238,350											19.019.900,53	100,00	0,04	0,05

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI 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)
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD060526T15	TL	HAZİNE	8.05.2026	125	TRD060526T15	35,77		148.850.000,000	108,205700	31.12.2025	35,767305		809575659981642918		108,474835	161.464.791,61	0,71	0,39	0,39
TRD220726T13	TL	HAZİNE	22.07.2026	202	TRD220726T13	34,58		45.184.344,000	118,860300	30.12.2025	34,575697		809536077563041840		120,153715	54.290.667,87	0,24	0,13	0,13
TRD120826T14	TL	HAZİNE	12.08.2026	223	TRD120826T14	37,76		60.000,000	107,118300	29.09.2025	37,756094		800788363052398383		115,909389	69.545,63	0,00	0,00	0,00
TRD160926T19	TL	HAZİNE	16.09.2026	258	TRD160926T19	26,97		10.000,000	83,738500	6.10.2023	26,972327		777239023008700186		99,566088	9.955,61	0,00	0,00	0,00
TRD200127T10	TL	HAZİNE	20.01.2027	384	TRD200127T10	5,95		54.770.000,000	386,115900	13.06.2025	5,947966		800788363052398373		540,791341	296.191.417,74	1,31	0,72	0,72
TRD160627T11	TL	HAZİNE	16.06.2027	531	TRD160627T11	33,35		6.500.000,000	100,000000	24.06.2025	33,348311				111,624979	7.255.623,64	0,03	0,02	0,02
TRD080927T18	TL	HAZİNE	8.09.2027	615	TRD080927T18	32,37		15.060.000,000	104,035700	29.12.2023	32,368882		780561747147823042		78,192050	11.775.722,78	0,05	0,03	0,03
TRD140628T12	TL	HAZİNE	14.06.2028	895	TRD140628T12	33,45		100.000,000	76,588800	16.04.2024	33,447697		784876230775236312		78,201906	78.201,91	0,00	0,00	0,00
TRD111028T19	TL	HAZİNE	11.10.2028	1014	TRD111028T19	33,72		35.810.000,000	101,016500	30.04.2024	33,723031		785430659513541705		101,125018	36.212.869,11	0,16	0,09	0,09
TRD081128T13	TL	HAZİNE	8.11.2028	1042	TRD081128T13	34,11		5.100.000,000	122,672800	29.12.2023	34,108166		780561747147823560		106,887392	5.451.256,97	0,02	0,01	0,01
TRD061228T14	TL	HAZİNE	6.12.2028	1070	TRD061228T14	33,63		154.024.886,000	107,866800	21.03.2025	33,627813		790179999896999547		96,937335	149.307.620,47	0,66	0,36	0,36
TRD170129T13	TL	HAZİNE	17.01.2029	1112	TRD170129T13	33,51		8.000.000,000	100,000000	14.02.2024	33,514167				108,270704	8.661.656,31	0,04	0,02	0,02
TRD070432T17	TL	HAZİNE	7.04.1932	2288	TRD070432T17	3,98		180.000,000	196,692200	12.07.2023	3,963055		771972345133324545		343,711543	618.680,78	0,00	0,00	0,00
TRD070933T11	TL	HAZİNE	7.09.1933	2806	TRD070933T11	30,10		75.130.000,000	106,655300	4.07.2024	30,099437		785390252461221218		102,333746	76.883.343,31	0,34	0,19	0,19
GRUP TOPLAMI								548.779.230,000											
GRUP TOPLAMI								548.779.230,000											
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Türk																			
ZPLB	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYZİPO00113			6.455.412,000	133,639119	4.07.2025			8010010312250423929720060		193,200000	1.247.185.598,40	27,99	3,03	3,04
ZPX30	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYZİPO00105			19.485.441,000	94,384958	27.10.2025			8010010312250449624920060		164,700000	3.209.252.132,70	72,02	7,79	7,82
ZPX30	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYZİPO00105			-3.791,000	94,384958	31.12.2025			80100103122504556800220060		164,700000	-624.377,70	-0,01	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								25.937.062,000											
GRUP TOPLAMI								25.937.062,000											
FON PORTFÖY DEĞERİ																4.455.813.353,40	100,00	10,82	10,86
																4.455.813.353,40	100,00	10,82	10,86
																41.189.762.000,26			
																		100,00	

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**31 ARALIK 2025 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

	12/31/2025		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	41.189.762.000,26		100,38
B. HAZIR DEĞERLER	1.033.801,87		0,00
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	1.033.801,87	100,00	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C.ALACAKLAR	76.477.584,42		0,19
a)Takastan Alacaklar Toplamı	70.464.357,15	92,14	0,17
i) T1 Alacakları	-		-
ii) T2 Alacakları	40.454.008,15		0,10
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	30.010.349,00		0,07
b) Diğer Alacaklar	6.013.227,27	7,86	0,01
i) Diğer Alacaklar	6.013.227,27		0,01
ii) Vergi Alacakları	-		-
iii) Mevduat Alacakları	-		-
iv) Temettü	-		-
D. BORÇLAR	(232.092.580,27)		(0,57)
a) Takasa Borçları	(196.650.061,11)	84,73	(0,48)
i) T1 Borçları	-		-
ii) T2 Borçları	(65.670.000,00)		(0,16)
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(130.980.061,11)		(0,32)
iv) İhbarlı FonPay Takas	(23.282.231,18)	10,03	(0,06)
b) Yönetim Ücreti	(12.103.534,69)	5,21	(0,03)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER_BORÇLAR	(56.753,29)	0,02	-
i) Diğer Borçlar	(56.753,29)		-
ii) Denetim Reeskontu	-		-
f) Kayda Alma Ücreti	-	-	-
g) Krediler	-	-	-
Fon Toplam Değeri	41.035.180.806,28		

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM
FONU**

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Katkı 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. Katkı 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. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM
FONU**

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Katkı 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 yapılıp yapılmadığının kontrolü.



Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Katkı 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 Yöksekkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2026