

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.**  
**HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”)**

**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**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**



**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
(Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.  
HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım 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**

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu’nun (eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”) (“Fon”) Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 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 (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon’un Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 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 Türkiye Hayat ve 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.

  
Adnan Akan, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2022

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.**  
**HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”)**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                 | <b>SAYFA</b> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....</b> | <b>1-4</b>   |
| <b>II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....</b>             | <b>5</b>     |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.**  
**HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”)**

**31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

| Menkul                     | İhraççı                             | Vade     | Nominal       | Faiz       | Nominal      | Birim                 | Satın       | İç          | Repo          | Günlük        |             |            | Toplam               | Grup          | Toplam       |
|----------------------------|-------------------------------------|----------|---------------|------------|--------------|-----------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------|------------|----------------------|---------------|--------------|
| Kıymet                     | Kurum                               | Tarihi   | Menkul Tanımı | Faiz Oranı | Ödeme Sayısı | Değer/ Kontrat Sayısı | Alış Fiyatı | Alış Tarihi | İskonto Oranı | Teminat Tutar | Birim Değer | Günlük Kur | Değer                | (%)           | (%)          |
| <b>HİSSE SENETLERİ</b>     |                                     |          |               |            |              |                       |             |             |               |               |             |            |                      |               |              |
| <b>Hisse Türk</b>          |                                     |          |               |            |              |                       |             |             |               |               |             |            |                      |               |              |
|                            | AKBANK                              | -        | AKBNK         | -          | -            | 160,641.00            | 7.28        | 31/12/21    | -             | -             | 7.20        | -          | 1,156,615.20         | 14.18         | 0.93         |
|                            | EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB.T.A.Ş.    | -        | EREGL         | -          | -            | 41,531.00             | 28.15       | 31/12/21    | -             | -             | 28.16       | -          | 1,169,512.96         | 14.34         | 0.94         |
|                            | T.GARANTİ BANKASI A.Ş.              | -        | GARAN         | -          | -            | 103,442.00            | 11.29       | 31/12/21    | -             | -             | 11.27       | -          | 1,165,791.34         | 14.29         | 0.94         |
|                            | KOÇ HOLDING A.Ş.                    | -        | KCHOL         | -          | -            | 40,863.00             | 28.62       | 31/12/21    | -             | -             | 28.38       | -          | 1,159,691.94         | 14.22         | 0.93         |
|                            | SABANCI HOLDING A.Ş.                | -        | SAHOL         | -          | -            | 88,676.00             | 13.19       | 31/12/21    | -             | -             | 13.23       | -          | 1,173,183.48         | 14.38         | 0.94         |
|                            | TÜRKİYE ŞİŞE CAM VE FAB.A.Ş.        | -        | SISE          | -          | -            | 86,316.00             | 13.54       | 31/12/21    | -             | -             | 13.38       | -          | 1,154,908.08         | 14.16         | 0.93         |
|                            | TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ A.Ş. | -        | TUPRS         | -          | -            | 7,628.00              | 153.46      | 31/12/21    | -             | -             | 154.40      | -          | 1,177,763.20         | 14.43         | 0.95         |
| <b>ARA TOPLAM</b>          |                                     |          |               |            |              | <b>529,097.00</b>     |             |             |               |               |             |            | <b>8,157,466.20</b>  | <b>100.00</b> | <b>6.56</b>  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |                                     |          |               |            |              | <b>529,097.00</b>     |             |             |               |               |             |            | <b>8,157,466.20</b>  | <b>100.00</b> | <b>6.56</b>  |
| <b>BORÇLANMA SENETLERİ</b> |                                     |          |               |            |              |                       |             |             |               |               |             |            |                      |               |              |
| <b>Devlet Tahvili</b>      |                                     |          |               |            |              |                       |             |             |               |               |             |            |                      |               |              |
|                            | HAZINE                              | 26/01/22 | TRT260122T11  | -          | -            | 3,000,000.00          | 100.26      | 05/11/21    | -             | -             | 102.75      | -          | 3,082,452.41         | 5.19          | 2.48         |
|                            | HAZINE                              | 02/03/22 | TRT020322T17  | -          | -            | 2,880,000.00          | 100.07      | 27/10/21    | 20.01         | -             | 102.49      | -          | 2,951,583.97         | 4.97          | 2.38         |
|                            | HAZINE                              | 13/04/22 | TRT130422T13  | -          | -            | 4,500,000.00          | 94.18       | 14/12/21    | 21.48         | -             | 94.81       | -          | 4,266,426.66         | 7.19          | 3.43         |
|                            | HAZINE                              | 04/05/22 | TRT040522T13  | -          | -            | 4,000,000.00          | 99.02       | 01/12/21    | 22.35         | -             | 97.74       | -          | 3,909,597.32         | 6.59          | 3.15         |
|                            | HAZINE                              | 15/06/22 | TRT150622T19  | -          | -            | 7,050,000.00          | 88.45       | 30/11/21    | 22.55         | -             | 91.32       | -          | 6,438,093.56         | 10.84         | 5.18         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |                                     |          |               |            |              | <b>21,430,000.00</b>  |             |             |               |               |             |            | <b>20,648,153.92</b> | <b>34.78</b>  | <b>16.62</b> |
| <b>Özel Sektör</b>         |                                     |          |               |            |              |                       |             |             |               |               |             |            |                      |               |              |
| <b>Finansman Bonosu</b>    |                                     |          |               |            |              |                       |             |             |               |               |             |            |                      |               |              |
|                            | QNB FINANSBANK A.Ş.                 | 07/01/22 | TRFFNBK12232  | 18.00      | -            | 600,000.00            | 96.02       | 15/10/21    | 19.28         | -             | 99.81       | -          | 598,841.65           | 1.01          | 0.48         |
|                            | NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.          | 07/01/22 | TRFNURL12219  | 18.75      | -            | 200,000.00            | 95.21       | 01/10/21    | 18.26         | -             | 99.82       | -          | 199,632.72           | 0.34          | 0.16         |
|                            | TEB                                 | 07/01/22 | TRFTEBK12216  | 16.25      | -            | 1,000,000.00          | 97.27       | 05/11/21    | 17.39         | -             | 99.82       | -          | 998,244.58           | 1.68          | 0.80         |
|                            | HALK BANKASI                        | 07/01/22 | TRFTHAL12243  | 18.05      | -            | 1,000,000.00          | 95.38       | 01/10/21    | 19.27         | -             | 99.81       | -          | 998,070.57           | 1.68          | 0.80         |
|                            | AK YATIRIM                          | 13/01/22 | TRFAKYM12211  | 2.30       | -            | 800,000.00            | 100.00      | 05/10/21    | -             | -             | 101.72      | -          | 813,777.83           | 1.37          | 0.66         |
|                            | AKBANK                              | 14/01/22 | TRFAKBK12221  | 16.00      | -            | 1,000,000.00          | 97.77       | 23/11/21    | 21.68         | -             | 99.41       | -          | 994,105.01           | 1.68          | 0.80         |
|                            | YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.           | 14/01/22 | TRFYAKF12215  | 19.15      | -            | 800,000.00            | 94.08       | 16/09/21    | 20.89         | -             | 99.43       | -          | 795,439.31           | 1.34          | 0.64         |
|                            | YAPI KREDİ BANK                     | 14/01/22 | TRFYKBK12221  | 18.00      | -            | 1,000,000.00          | 95.71       | 15/10/21    | 17.57         | -             | 99.51       | -          | 995,134.74           | 1.68          | 0.80         |
|                            | İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.           | 24/01/22 | TRFISFN12214  | 19.00      | -            | 790,000.00            | 94.03       | 24/09/21    | 20.23         | -             | 98.95       | -          | 781,672.11           | 1.32          | 0.63         |
|                            | QNB FINANS FAKTORİNG A.Ş.           | 26/01/22 | TRFFINF12237  | 18.40      | -            | 1,500,000.00          | 94.30       | 28/09/21    | 30.66         | -             | 98.33       | -          | 1,474,933.51         | 2.49          | 1.19         |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.**  
**HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”)**

**31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

| Menkul Kıymet       | İhraççı Kurum                     | Vade Tarihi | Menkul Tanımı | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer/ Kontrat Sayısı | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Günlük Kur | Toplam Değer         | Grup (%)     | Toplam (%)   |
|---------------------|-----------------------------------|-------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|--------------------|------------|----------------------|--------------|--------------|
|                     | ALTERNATİFBANK A.Ş.               | 03/02/22    | TRFALNF22215  | 18.20              | -                 | 680,000.00                    | 94.44             | 08/10/21          | 19.35            | -                   | 98.51              | -          | 669,862.58           | 1.13         | 0.54         |
|                     | DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.      | 09/02/22    | TRFDNFK22211  | 13.80              | -                 | 700,000.00                    | 100.00            | 13/10/21          | -                | -                   | 101.94             | -          | 713,602.69           | 1.20         | 0.57         |
|                     | QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. | 09/02/22    | TRFFFKR22217  | 18.05              | -                 | 500,000.00                    | 85.31             | 26/02/21          | 17.96            | -                   | 98.34              | -          | 491,698.20           | 0.83         | 0.40         |
|                     | NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.        | 11/02/22    | TRFNURL22218  | 17.00              | -                 | 1,200,000.00                  | 95.93             | 12/11/21          | 17.90            | -                   | 98.26              | -          | 1,179,067.12         | 1.99         | 0.95         |
|                     | HALK BANKASI                      | 11/02/22    | TRFTHAL22234  | 16.50              | -                 | 1,500,000.00                  | 96.05             | 12/11/21          | 17.60            | -                   | 98.28              | -          | 1,474,237.54         | 2.48         | 1.19         |
|                     | T.GARANTİ BANKASI A.Ş.            | 15/02/22    | TRFGGRAN22228 | 4.48               | -                 | 750,000.00                    | 100.00            | 19/08/21          | -                | -                   | 100.59             | -          | 754,413.92           | 1.27         | 0.61         |
|                     | İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.         | 21/02/22    | TRFISFA22210  | 18.00              | -                 | 1,450,000.00                  | 94.33             | 22/10/21          | 17.76            | -                   | 97.83              | -          | 1,418,521.89         | 2.39         | 1.14         |
|                     | TEB FİNANSMAN A.Ş.                | 24/02/22    | TRFTBTF22221  | 6.02               | -                 | 900,000.00                    | 100.00            | 26/02/21          | -                | -                   | 101.43             | -          | 912,875.98           | 1.54         | 0.74         |
|                     | DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.      | 02/03/22    | TRFDNFK32210  | 4.48               | -                 | 800,000.00                    | 100.00            | 25/08/21          | -                | -                   | 101.43             | -          | 811,434.27           | 1.37         | 0.65         |
|                     | QNB FİNANSBANK A.Ş.               | 04/03/22    | TRFFNBK32222  | 16.80              | -                 | 1,000,000.00                  | 96.28             | 10/12/21          | 17.91            | -                   | 97.33              | -          | 973,278.08           | 1.64         | 0.78         |
|                     | YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.         | 23/03/22    | TRFYAKF32213  | 16.10              | -                 | 700,000.00                    | 94.97             | 23/11/21          | 16.99            | -                   | 96.66              | -          | 676,630.35           | 1.14         | 0.54         |
|                     | NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.        | 24/03/22    | TRFNURL32217  | 16.75              | -                 | 500,000.00                    | 94.99             | 29/11/21          | 17.73            | -                   | 96.49              | -          | 482,427.48           | 0.81         | 0.39         |
|                     | DENİZBANK                         | 01/04/22    | TRFDZBK42212  | 3.39               | -                 | 800,000.00                    | 100.00            | 06/08/21          | -                | -                   | 100.07             | -          | 800,590.06           | 1.35         | 0.64         |
|                     | QNB FİNANSBANK A.Ş.               | 01/04/22    | TRFFNBK42213  | 4.48               | -                 | 800,000.00                    | 100.00            | 02/07/21          | -                | -                   | 100.37             | -          | 802,936.60           | 1.35         | 0.65         |
|                     | KOÇ FIAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.     | 12/04/22    | TRFKFTF42211  | 20.80              | -                 | 460,000.00                    | 82.82             | 13/04/21          | 20.68            | -                   | 95.03              | -          | 437,130.95           | 0.74         | 0.35         |
|                     | QNB FİNANSBANK A.Ş.               | 15/04/22    | TRFFNBK42239  | 4.48               | -                 | 1,000,000.00                  | 100.00            | 08/10/21          | -                | -                   | 101.16             | -          | 1,011,639.91         | 1.70         | 0.81         |
|                     | YAPI KREDİ BANK                   | 22/04/22    | TRFYKKB42251  | 16.50              | -                 | 1,000,000.00                  | 92.94             | 05/11/21          | 17.23            | -                   | 95.36              | -          | 953,634.51           | 1.61         | 0.77         |
|                     | DENİZBANK                         | 29/04/22    | TRFDZBK42238  | 13.44              | -                 | 1,000,000.00                  | 100.00            | 05/11/21          | -                | -                   | 100.99             | -          | 1,009,911.72         | 1.70         | 0.81         |
|                     | YAPI KREDİ BANK                   | 10/05/22    | TRFYKKB52235  | 16.50              | -                 | 1,500,000.00                  | 92.51             | 12/11/21          | 21.42            | -                   | 93.47              | -          | 1,402,064.43         | 2.36         | 1.13         |
|                     | QNB FİNANSBANK A.Ş.               | 27/05/22    | TRFFNBK52212  | 18.00              | -                 | 1,000,000.00                  | 100.00            | 27/08/21          | -                | -                   | 101.06             | -          | 1,010,557.01         | 1.70         | 0.81         |
|                     | YAPI KREDİ BANK                   | 27/05/22    | TRFYKKB52227  | 5.60               | -                 | 800,000.00                    | 100.00            | 06/08/21          | -                | -                   | 100.56             | -          | 804,458.26           | 1.36         | 0.65         |
|                     | KOÇ FİNANSMAN                     | 09/06/22    | TRFKCTF62216  | 20.20              | -                 | 750,000.00                    | 83.39             | 14/06/21          | 19.14            | -                   | 92.74              | -          | 695,585.98           | 1.17         | 0.56         |
|                     | MERCEDES-BENZ FİNANSMAN TÜRK A.Ş. | 16/06/22    | TRFMCBF62210  | 20.20              | -                 | 450,000.00                    | 100.00            | 17/06/21          | 18.79            | -                   | 111.20             | -          | 500,409.20           | 0.84         | 0.40         |
|                     | MERCEDES-BENZ FİNANSMAN TÜRK A.Ş. | 01/07/22    | TRFMCBF72219  | 20.14              | -                 | 800,000.00                    | 100.00            | 02/07/21          | 19.26            | -                   | 110.20             | -          | 881,631.24           | 1.49         | 0.71         |
|                     | KOÇ FIAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.     | 11/08/22    | TRFKCTF82214  | 19.90              | -                 | 420,000.00                    | 100.00            | 12/08/21          | 19.05            | -                   | 107.94             | -          | 453,332.66           | 0.76         | 0.36         |
|                     | KOÇ FİNANSMAN                     | 19/09/22    | TRFKCTF92213  | 19.24              | -                 | 540,000.00                    | 100.00            | 22/09/21          | 18.88            | -                   | 105.47             | -          | 569,536.15           | 0.96         | 0.46         |
|                     | MERCEDES-BENZ FİNANSMAN TÜRK A.Ş. | 06/10/22    | TRFMCBF2215   | 18.75              | -                 | 700,000.00                    | 100.00            | 07/10/21          | 18.47            | -                   | 104.47             | -          | 731,279.55           | 1.23         | 0.59         |
|                     | KOÇ FİNANSMAN                     | 03/03/23    | TRSKCTF32311  | 30.03              | -                 | 400,000.00                    | 100.00            | 01/09/21          | 19.11            | -                   | 106.12             | -          | 424,488.06           | 0.72         | 0.34         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b> |                                   |             |               |                    |                   | <b>31,790,000.00</b>          |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>31,697,088.42</b> | <b>53.42</b> | <b>25.50</b> |

**Özel Sektör Tahvil**

|                               |          |              |       |   |              |        |          |       |   |        |   |              |      |      |
|-------------------------------|----------|--------------|-------|---|--------------|--------|----------|-------|---|--------|---|--------------|------|------|
| DENİZBANK                     | 21/01/22 | TRSDZBK12218 | 18.53 | - | 500,000.00   | 85.69  | 26/02/21 | 10.45 | - | 99.51  | - | 497,554.42   | 0.84 | 0.40 |
| VESTEL ELEKTORNIK             | 09/03/22 | TRSVSTL32213 | 6.12  | - | 900,000.00   | 100.00 | 26/02/21 | -     | - | 102.20 | - | 919,783.10   | 1.55 | 0.74 |
| YDA İNŞAAT                    | 16/03/22 | TRSYDAT32212 | 24.31 | - | 500,000.00   | 100.00 | 26/02/21 | 22.36 | - | 100.77 | - | 503,843.71   | 0.85 | 0.41 |
| ÇİMSA ÇİMENTO SAN.VE TİC.A.Ş. | 25/03/22 | TRSCMSA32211 | 6.00  | - | 30,000.00    | 100.00 | 18/03/21 | -     | - | 100.62 | - | 30,185.64    | 0.05 | 0.02 |
| TEB FİNANSMAN A.Ş.            | 06/04/22 | TRFTBTF42211 | 6.00  | - | 1,000,000.00 | 100.00 | 07/04/21 | -     | - | 104.04 | - | 1,040,429.63 | 1.75 | 0.84 |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
(Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.  
HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”)

**31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

| Menkul Kıymet                                          | İhraççı Kurum                                                   | Vade Tarihi | Menkul Tanımı | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer/ Kontrat Sayısı | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Günlük Kur | Toplam Değer         | Grup (%)      | Toplam (%)   |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|--------------------|------------|----------------------|---------------|--------------|
| AYGAZ A.Ş.                                             |                                                                 | 22/06/23    | AYGZ62318     | 4.72               | -                 | 5,000.00                      | 100.00            | 27/12/21          | -                | -                   | 101.71             | -          | 5,085.73             | 0.01          | -            |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                      |                                                                 |             |               |                    |                   | <b>2,935,000.00</b>           |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>2,996,882.23</b>  | <b>5.05</b>   | <b>2.41</b>  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                    |                                                                 |             |               |                    |                   | <b>34,725,000.00</b>          |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>34,693,970.65</b> | <b>58.47</b>  | <b>27.91</b> |
| <b>Varlığa Dayalı Menkul Kıymet</b>                    | Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu | 07/12/23    | YVFA2318      | 13.46              | -                 | 4,000,000.00                  | 111.84            | 26/02/21          | 18.88            | -                   | 100.14             | -          | 4,005,690.79         | 6.75          | 3.22         |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                      |                                                                 |             |               |                    |                   | <b>4,000,000.00</b>           |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>4,005,690.79</b>  | <b>6.75</b>   | <b>3.22</b>  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                    |                                                                 |             |               |                    |                   | <b>60,155,000.00</b>          |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>59,347,815.36</b> | <b>100.00</b> | <b>47.75</b> |
| <b>MEVDUAT</b>                                         |                                                                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                     |                    |            |                      |               |              |
| VAKIF BANK                                             |                                                                 | 03/01/22    | -             | 24.00              | -                 | 5,008,923.06                  | -                 | 31/12/21          | -                | -                   | 24.00              | -          | 5,018,803.68         | 33.25         | 4.04         |
| AKBANK                                                 |                                                                 | 03/01/22    | -             | 24.00              | -                 | 1,965,147.92                  | -                 | 31/12/21          | -                | -                   | 24.00              | -          | 1,969,024.38         | 13.04         | 1.59         |
| T.GARANTİ BANKASI A.Ş.                                 |                                                                 | 03/01/22    | -             | 24.00              | -                 | 6,524,487.67                  | -                 | 31/12/21          | -                | -                   | 24.00              | -          | 6,537,357.89         | 43.31         | 5.26         |
| AKBANK                                                 |                                                                 | 11/01/22    | -             | 16.35              | -                 | 1,542,867.12                  | -                 | 26/11/21          | -                | -                   | 16.35              | -          | 1,569,083.00         | 10.40         | 1.26         |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                      |                                                                 |             |               |                    |                   | <b>15,041,425.77</b>          |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>15,094,268.95</b> | <b>100.00</b> | <b>12.15</b> |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                    |                                                                 |             |               |                    |                   | <b>15,041,425.77</b>          |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>15,094,268.95</b> | <b>100.00</b> | <b>12.15</b> |
| <b>DİĞER</b>                                           |                                                                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                     |                    |            |                      |               |              |
| <b>Borsa Yatırım Fonu Türk</b>                         |                                                                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                     |                    |            |                      |               |              |
| ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                           |                                                                 | -           | Z30EAF        | -                  | -                 | 418,862.00                    | 24.68051          | 31/12/21          | -                | -                   | 24.11              | -          | 10,098,762.82        | 27.47         | 8.17         |
| ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                           |                                                                 | -           | ZPLIBF        | -                  | -                 | 140,000.00                    | 16.38357          | 31/12/21          | -                | -                   | 15.96              | -          | 2,234,400.00         | 6.08          | 1.80         |
| ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                           |                                                                 | -           | ZTM15F        | -                  | -                 | 190,000.00                    | 24.32000          | 31/12/21          | -                | -                   | 23.69              | -          | 4,501,100.00         | 12.25         | 3.62         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                    |                                                                 |             |               |                    |                   | <b>748,862.00</b>             |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>16,834,262.82</b> | <b>45.80</b>  | <b>13.59</b> |
| <b>Y.Fonu Türk</b>                                     |                                                                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                     |                    |            |                      |               |              |
| FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                             |                                                                 | -           | FPREP         | -                  | -                 | 1,889.00                      | 1,588.69          | 28/12/21          | -                | -                   | 1,803.30           | -          | 3,406,433.70         | 9.27          | 2.74         |
| KIZILAY GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNE  |                                                                 | -           | KGB           | -                  | -                 | 1,705,000.00                  | 2.22              | 17/11/21          | -                | -                   | 2.23               | -          | 3,794,832.14         | 10.32         | 3.05         |
| LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |                                                                 | -           | LDG           | -                  | -                 | 10,614,426.00                 | 0.36              | 07/12/21          | -                | -                   | 0.68               | -          | 7,173,133.56         | 19.51         | 5.77         |
| RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİ |                                                                 | -           | RTF           | -                  | -                 | 2,720.00                      | 1,000.00          | 25/11/21          | -                | -                   | 1,649.79           | -          | 4,487,429.09         | 12.21         | 3.61         |
| TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                              |                                                                 | -           | TFF           | -                  | -                 | 68,754.00                     | 7.27              | 30/12/21          | -                | -                   | 7.76               | -          | 533,510.62           | 1.45          | 0.43         |
| YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                       |                                                                 | -           | YAY           | -                  | -                 | 1,847.00                      | 270.50            | 30/12/21          | -                | -                   | 285.59             | -          | 527,484.35           | 1.44          | 0.42         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                    |                                                                 |             |               |                    |                   | <b>12,394,636.00</b>          |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>19,922,823.46</b> | <b>54.20</b>  | <b>16.02</b> |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                    |                                                                 |             |               |                    |                   | <b>13,143,498.00</b>          |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>36,757,086.28</b> | <b>100.00</b> | <b>29.61</b> |
| <b>TÜREV</b>                                           |                                                                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                     |                    |            |                      |               |              |
| <b>Futures</b>                                         |                                                                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                     |                    |            |                      |               |              |
| <b>Uzun</b>                                            |                                                                 |             |               |                    |                   |                               |                   |                   |                  |                     |                    |            |                      |               |              |
| F_USDTRY0122                                           | -                                                               | -           | XIST02550     | -                  | -                 | 2,000.00                      | 13.44             | 31/12/21          | -                | -                   | 13.92              | -          | 27,841,400.00        | 0.00          | 0.00         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                    |                                                                 |             |               |                    |                   | <b>2,000.00</b>               |                   |                   |                  |                     |                    |            | <b>27,841,400.00</b> | <b>0.00</b>   | <b>0.00</b>  |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.**  
**HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”)**

**31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

|                     |         |        |        | Nominal | Faiz   | Nominal        | Birim  | Satın  | İç      | Repo    | Günlük |        |                |        |        |
|---------------------|---------|--------|--------|---------|--------|----------------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|----------------|--------|--------|
| Menkul              | İhraççı | Vade   | Menkul | Faiz    | Ödeme  | Değer/         | Alış   | Alış   | İskonto | Teminat | Birim  | Günlük | Toplam         | Grup   | Toplam |
| Kıymet              | Kurum   | Tarihi | Tanımı | Oranı   | Sayısı | Kontrat Sayısı | Fiyatı | Tarihi | Oranı   | Tutar   | Değer  | Kur    | Değer          | (%)    | (%)    |
| VIOP Nakit Teminatı |         |        |        |         |        |                |        |        |         |         |        |        |                |        |        |
| VIOP Nakit Teminatı | -       | -      | -      | -       | -      | 4,886,902.29   | -      | -      | -       | -       | -      | -      | 4,886,902.29   | 100.00 | 3.93   |
| ARA TOPLAM          |         |        |        |         |        | 4,886,902.29   |        |        |         |         |        |        | 4,886,902.29   | 100.00 | 3.93   |
| GRUP TOPLAMI        |         |        |        |         |        | 4,886,902.29   |        |        |         |         |        |        | 4,886,902.29   | 100.00 | 3.93   |
|                     |         |        |        |         |        |                |        |        |         |         |        |        |                |        |        |
| FON PORTFÖY DEĞERİ  |         |        |        |         |        |                |        |        |         |         |        |        | 124,243,539.08 |        | 100.00 |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
(Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.  
HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”)

**31 ARALIK 2021 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

|                                     | 31 Aralık 2021        |           | Toplam        |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------|---------------|
|                                     | Tutar<br>TL           | Grup<br>% |               |
| <b>A) FON PORTFÖY DEĞERİ</b>        | <b>124,243,539.08</b> | -         | <b>105.58</b> |
| <b>B)HAZIR DEĞERLER</b>             | <b>2,359.24</b>       | -         | -             |
| a) Kasa                             | -                     | -         | -             |
| b) Bankalar                         | 2,359.24              | 100.00    | -             |
| c) Diğer Hızır Değerler             | -                     | -         | -             |
| <b>C) ALACAKLAR</b>                 | <b>2,999,581.39</b>   | -         | <b>2.55</b>   |
| a) Takastan Alacaklar Toplamı       | -                     | -         | -             |
| i) T1 Alacakları                    | -                     | -         | -             |
| ii) T2 Alacakları                   | -                     | -         | -             |
| iii) İleri Valörlü Takas Alacakları | -                     | -         | -             |
| b) Diğer Alacaklar                  | 2,999,581.39          | -         | 2.55          |
| i) Diğer Alacaklar                  | 2,999,581.39          | -         | 2.55          |
| ii) Vergi Alacakları                | -                     | -         | -             |
| iii) Mevduat Alacakları             | -                     | -         | -             |
| iv) Temettü                         | -                     | -         | -             |
| <b>D) BORÇLAR</b>                   | <b>(9,570,529.65)</b> | -         | <b>(8.13)</b> |
| a) Takasa Borçlar                   | (8,184,872.90)        | 85.52     | (6.96)        |
| i) T1 Borçları                      | -                     | -         | -             |
| ii) T2 Borçları                     | (8,184,872.90)        | -         | -             |
| iii) İleri Valörlü Takas Borçları   | -                     | -         | -             |
| iv) İhbarlı FonPay Takas            | -                     | -         | -             |
| b) Yönetim Ücreti                   | (177,896.77)          | 1.86      | (0.15)        |
| c) Ödenecek Vergi                   | -                     | -         | -             |
| d) İhtiyatlar                       | -                     | -         | -             |
| e) Diğer borçlar                    | (1,204,229.73)        | 12.62     | (1.02)        |
| i) Diğer Borçlar                    | (1,201,870.05)        | -         | (1.02)        |
| ii) Denetim Reeskontu               | (2,359.68)            | -         | -             |
| f) Kayda Alma Ücreti                | (3,530.25)            | -         | -             |
| g) Krediler                         | -                     | -         | -             |
| <b>Fon toplam değeri</b>            | <b>117,674,950.06</b> |           | <b>100.00</b> |

|                                                                    |                   |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Toplam katılma payı/Pay sayısı                                     | 100,000,000,000   |
| Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı | 94,285,501,679    |
| Fon toplam değeri (TL)                                             | 117,674,950.06    |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)                                      | 5,714,498,320.857 |
| Birim pay değeri (TL)                                              | 0.020592          |