

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.
ZEM Kamu Borçlanma Araçları 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.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Kamu Borçlanma Araçları
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. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu’nun (eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Kamu Borçlanma Araçları 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.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.
ZEM Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu")

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	1-3
II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	4

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Kamu Borçlanma Araçları 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 Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili															
	HAZINE	12/01/22	TRT120122T17	-	-	14,400,000.00	101.07	31/12/21	19.55	-	104.289910	-	15,017,747.04	1.45	1.14
	HAZINE	26/01/22	TRT260122T11	-	-	33,000,000.00	101.68	08/11/21	-	-	102.748414	-	33,906,976.56	3.28	2.58
	HAZINE	02/03/22	TRT020322T17	-	-	5,100,000.00	101.60	22/12/21	20.01	-	102.485554	-	5,226,763.28	0.50	0.40
	HAZINE	13/04/22	TRT130422T13	-	-	8,000,000.00	85.25	05/05/21	21.48	-	94.809481	-	7,584,758.51	0.73	0.58
	HAZINE	04/05/22	TRT040522T13	-	-	46,000,000.00	96.11	17/12/21	22.35	-	97.739933	-	44,960,369.18	4.34	3.42
	HAZINE	15/06/22	TRT150622T19	-	-	137,500,000.00	86.88	24/12/21	22.55	-	91.320476	-	125,565,654.58	12.14	9.58
	HAZINE	17/08/22	TRT170822T15	-	-	57,277,000.00	95.04	26/11/21	22.08	-	98.329137	-	56,319,979.68	5.44	4.29
	HAZINE	14/09/22	TRT140922T17	17.03	-	72,500,000.00	92.57	26/02/21	21.93	-	94.903498	-	68,805,036.32	6.65	5.24
	HAZINE	09/11/22	TRT091122T10	-	-	27,000,000.00	98.46	01/07/21	23.09	-	96.111982	-	25,950,235.17	2.51	1.98
	HAZINE	07/12/22	TRT071222T11	-	-	18,000,000.00	84.36	11/11/21	21.87	-	83.264244	-	14,987,564.00	1.45	1.14
	HAZINE	18/01/23	TRT180123T10	14.82	-	44,134,000.00	97.00	26/02/21	22.87	-	97.127251	-	42,866,140.99	4.14	3.26
	HAZINE	08/03/23	TRT080323T10	-	-	32,400,000.00	86.97	23/06/21	23.03	-	87.673199	-	28,406,116.52	2.74	2.16
	HAZINE	14/06/23	TRT140623T19	-	-	59,000,000.00	103.81	25/06/21	23.58	-	93.624799	-	55,238,631.66	5.34	4.21
	HAZINE	27/09/23	TRT270923T11	15.61	-	20,000,000.00	89.51	26/02/21	23.40	-	83.892860	-	16,778,572.02	1.62	1.28
	HAZINE	20/03/24	TRT200324T13	15.67	-	3,900,000.00	91.96	26/02/21	22.28	-	84.678854	-	3,302,475.30	0.32	0.25
	HAZINE	24/07/24	TRT240724T15	13.69	-	53,000,000.00	88.25	26/02/21	24.37	-	77.913520	-	41,294,165.66	3.99	3.14
	HAZINE	01/10/25	TRT011025T16	-	-	76,500,000.00	93.41	27/05/21	25.24	-	76.256920	-	58,336,543.51	5.64	4.44
	HAZINE	11/02/26	TRT110226T13	13.02	-	89,000,000.00	91.60	26/02/21	25.46	-	70.173682	-	62,454,577.29	6.03	4.75
	HAZINE	19/08/26	TRT190826T19	20.20	-	74,797,095.00	100.17	28/07/21	-	-	98.554923	-	73,716,219.14	7.12	5.61
	HAZINE	02/09/26	TRT020926T17	-	-	36,500,000.00	100.22	15/09/21	24.97	-	87.133503	-	31,803,728.68	3.07	2.42
	HAZINE	24/02/27	TRT240227T17	14.80	-	40,000,000.00	90.55	26/02/21	25.55	-	66.280828	-	26,512,331.13	2.56	2.02
	HAZINE	11/08/27	TRT110827T16	12.79	-	98,400,000.00	90.38	26/02/21	25.73	-	63.012470	-	62,004,270.69	5.99	4.72
	HAZINE	08/03/28	TRT080328T15	14.12	-	30,000,000.00	98.00	26/02/21	24.99	-	68.270080	-	20,481,024.15	1.98	1.56
	HAZINE	13/11/30	TRT131130T14	-	-	110,305,786.00	84.57	18/08/21	24.71	-	58.507102	-	64,536,718.39	6.24	4.91
GRUP TOPLAMI						1,186,713,881.00							986,056,599.45	95.27	75.08
Özel Sektör															
Finansman Bonusu															
	YAPI KREDİ BANK	10/05/22	TRFYKBK52235	16.50	-	10,000,000.00	92.51	12/11/21	21.42	-	93.470962	-	9,347,096.23	0.90	0.71
GRUP TOPLAMI						10,000,000.00							9,347,096.23	0.90	0.71

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Nominal Menkul Tanımı	Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim ünlük Değer Kur		Toplam Değer	Grup Toplam (%)	Grup Toplam (%)
Özel Sektör Tahvil															
	HALK BANKASI	22/10/27	TRSTHALE2716	17.40	-	7,000,000.00	99.72	26/02/21	27.14	-	102.14	-	7,149,879.60	0.69	0.54
GRUP TOPLAMI						7,000,000.00							7,149,879.60	0.69	0.54
GRUP TOPLAMI						17,000,000.00							16,496,975.83	1.59	1.25
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet															
	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu	07/12/23	TRPKYVFA2318	13.46	-	16,000,000.00	111.84	26/02/21	18.88	-	100.14	-	16,022,763.16	1.55	1.22
	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu	15/03/24	TRPTYV232410	13.14	-	15,000,000.00	112.35	26/02/21	12.48	-	109.72	-	16,458,491.88	1.59	1.25
GRUP TOPLAMI						31,000,000.00							32,481,255.04	3.14	2.47
GRUP TOPLAMI						1,234,713,881.00							1,035,034,830.32	100.00	78.80
T.REPO															
	HAZINE	03/01/22	TRT140126T11	12.81	-	10,010,528.77	12.81	31/12/21	-	4,065,390.00	14.16	-	10,010,528.77	27.78	0.76
	HAZINE	03/01/22	TRT280531T14	12.85	-	16,016,898.63	12.85	31/12/21	-	11,730,645.00	14.16	-	16,016,898.63	44.44	1.22
	HAZINE	03/01/22	TRT280628T18	12.85	-	10,010,561.64	12.85	31/12/21	-	5,210,315.00	14.16	-	10,010,561.64	27.78	0.76
GRUP TOPLAMI						36,037,989.04							36,037,989.04	100.00	2.74
GRUP TOPLAMI						36,037,989.04							36,037,989.04	100.00	2.74
MEVDUAT															
	T.GARANTİ BANKASI A.S.	03/01/22		- 24.00	-	20,083,142.43	-	31/12/21	-	-	24.00	-	20,122,758.49	22.85	1.53
	AKBANK	11/01/22		- 16.35	-	29,994,065.12	-	26/11/21	-	-	16.35	-	30,503,714.12	34.64	2.32
	TEB	25/01/22		- 16.60	-	16,869,552.44	-	01/12/21	-	-	16.60	-	17,121,482.34	19.44	1.30
	AKBANK	26/01/22		- 16.60	-	20,017,401.05	-	01/12/21	-	-	16.60	-	20,316,273.86	23.07	1.55
GRUP TOPLAMI						86,964,161.04							88,064,228.81	100.00	6.70
GRUP TOPLAMI						86,964,161.04							88,064,228.81	100.00	6.70
TPP															
	TPP	03/01/22		- 15.75		979,266.04	15.75	31/12/21	-	-	15.23	-	979,266.04	100.00	0.08
GRUP TOPLAMI						979,266.04							979,266.04	100.00	0.08
GRUP TOPLAMI						979,266.04							979,266.04	100.00	0.08

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Kamu Borçlanma Araçları 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	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük	Toplam	Grup Toplam	
				Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Teminat Tutarı	Birim Değer			Değer (%)
DIĞER														
Y.Fonu Türk														
ARZ GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖN. A.Ş		-	AZ2	-	-	1,990,000.00	1.21	26/02/21	-	-	2.15	4,277,904.99	2.79	0.33
FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş		-	FPREP	-	-	630.00	1,588.69	28/12/21	-	-	1,803.30	1,136,079.00	0.74	0.09
KIZILAY GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖN. A.Ş		-	KGB	-	-	22,924,000.00	2.22	17/11/21	-	-	2.23	51,022,130.19	33.29	3.88
LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖN. A.Ş		-	LDG	-	-	128,168,850.00	0.36	07/12/21	-	-	0.68	86,615,355.31	56.53	6.60
RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖN. A.Ş		-	RR2	-	-	393,857.00	1.40	27/12/21	-	-	2.30	907,619.04	0.59	0.07
RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖN. A.Ş		-	RTF	-	-	5,630.00	1,203.97	17/12/21	-	-	1,649.79	9,288,318.30	6.06	0.71
GRUP TOPLAMI						153,482,967.00						153,247,406.83	100.00	11.68
GRUP TOPLAMI						153,482,967.00						153,247,406.83	100.00	11.68
FON PORTFÖY DEĞERİ											1,313,363,721.04	100.00		

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.
ZEM Kamu Borçlanma Araçları 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		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A,FON PORTFÖY DEĞERİ	1,313,363,721.04		100.14
B)HAZIR DEĞERLER	1,842.70	-	-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	1,842.70	100.00	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C)ALACAKLAR	406,656.13	-	0.03
a)Takastan Alacaklar Toplamı	-	-	-
i) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
ii) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
iii) Takastan BPP Alacakları	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	406,656.13	-	0.03
i) Diğer Alacaklar	406,656.13	-	0.03
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
D) BORÇLAR	(2,256,122.08)	-	(0.17)
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(2,203,292.83)	97.66	(0.17)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER BORÇLAR	(13,484.87)	2.34	-
i) Diğer Borçlar	(2,629.26)	-	-
ii) Denetim Reeskontu	(10,855.61)	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(39,344.38)	1.74	-
g) Krediler	-	-	-
Fon toplam değeri	1,311,516,097.79		100.00

Toplam katılma payı/Pay sayısı	500,000,000,000.00
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	439,257,087,398.13
Fon toplam değeri (TL)	1,311,516,097.79
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	60,742,912,601.871
Birim pay değeri (TL)	0.021591