

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. TARIM VE GIDA SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2026 – 30.06.2026 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU (TVC)

Genel Bilgiler

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.02.2025 tarih E-12233903-325.01.01-67395 sayılı izni doğrultusunda 10.000.000.000,00 TL (onmilyar) sermaye ve 2.000.000,00 TL (ikimilyon) avans tahsisi ile kurulmuştur. Fon, 25.07.2025 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fonun Performans Bilgisi

Fon Toplam Değeri	318.357.167
İhraç Değeri	0,009977
01.01.2026 Pay Değeri	0,011509
01.07.2026 Pay Değeri	0,014252
İhraç Tarihine Göre Verim	42,84 %
Faaliyet Dönemindeki Verimi	23,83 %
Dolaşımdaki Pay Sayısı	22.336.982.815
Pay Doluluk Oranı	2,23 %

**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

	Nominal Değer	Rayiç Değer (TL)	%
Borsa Para Piyasası	0	0	0
Hisse Senedi	7.678.002	287.518.613	90,79
Ters Repo	18.000.000	18.019.721	5,69
Yatırım Fonu	2.199.465	11.172.532	3,52
Döviz	992.864	2.520.762	0,00
Fon Portföy Değeri		316.710.866	100,00

**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

	Tutar (TL)	%
Fon Portföy Değeri	316.710.866	99,48
Hazır Değerler	3.415.541	1,07
Takastan Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	972.821	0,31
Borçlar	-2.742.061	-0,86
Net Varlık Değeri	2.143.733	100,00

Fonun Faaliyet Gösterdiği Piyasanın ve Ekonominin Genel Durumuna İlişkin Bilgiler

2026 yılının ilk yarısında küresel ekonomi, jeopolitik gelişmeler paralelinde şekillendi. Şubat sonunda ABD-İran arasında başlayan savaş, Brent petrol fiyatını hızlı bir şekilde 100 USD/varil

seviyesinin üzerine taşdı. 17 Haziran'da taraflar arasında barış mutabakatının imzalanmasıyla Brent petrol savaş öncesi seviyelerine gerilemiş olsa da taraflar arasında saldırıların tekrar başlaması ve mutabakatın bozulmasıyla 80-85 USD/varil seviyelerine yükseldi. Enerji piyasalarındaki oynaklık ve jeopolitik belirsizliklerin etkisiyle ABD ve Euro Bölgesi'nde enflasyon tahminleri yukarı çekilirken, büyüme tahminleri aşağı revize edildi. Avrupa Merkez Bankası, 2023 yılından bu yana ilk kez faiz artırımına gitti. Savaştan önce faiz indirimine gitmesi beklenen Fed'in yeni başkanı Warsh'un enflasyonu hedefe getirme konusundaki şahin mesajlarıyla faiz artış beklentileri fiyatlanmaya başlandı. Fed'den faiz indirim beklentilerinin silinmesiyle dolar endeksi yılın ilk yarısını 101 seviyesinin üzerinde kapatırken, ABD 10 yıllık tahvilleri de %4,40 seviyesinin üzerinde tamamladı. Enflasyonist baskılara ve jeopolitik belirsizliklere rağmen küresel risk iştahı, yapay zekâ temasıyla canlı kaldı. Nasdaq endeksi yılın ilk yarısında Orta Doğu'daki savaşın yarattığı şoklara rağmen %13 yükseldi. Kospi ve Nikee endeksleri de sırasıyla %101 ve %39 yükseliş kaydetti.

Yurt içinde 2026 yılının ilk çeyreğinde takvim etkisinden arındırılmış yıllık büyüme %2,6 olarak gerçekleşti. Bu rakam, Türkiye ekonomisinin 2024'ün ikinci çeyreğinden beri kaydettiği en düşük büyüme oldu. Yurt içi talep büyümenin ana sürükleyicisi olmaya devam etti. ABD-İran savaşı sebebiyle başta yükselen enerji fiyatları ve mevsimsel etkiler olmak üzere nisan-mayıs döneminde dezenflasyon süreci sekteye uğradı. Brent petrol fiyatlarının gerilemesi ve gıda fiyatlarının desteğiyle haziran ayında enflasyon %32,6'dan %32,1'e geriledi. TCMB ise faiz indirimiyle yıla başladıktan sonra jeopolitik gelişmelerin etkisiyle haftalık repo ihalelerine ara vererek, ağırlıklı ortalama fonlama maliyetini %37'den %40'a çekti. TCMB, jeopolitik gelişmelere ve enflasyon görünümüne göre dezenflasyonun gerektirdiği sıklığın korunacağına vurgu yapıyor.

Fonun İçtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu Değişiklikleri

Fonun ilgili yatırım döneminde yapılmış olan tüm mevzuatsal ve yatırım stratejisindeki değişikliklere, yatırım stratejisi bant aralığı bilgilerine ve içtüzük-izahname tadil metinlerine <https://ksbf.agesa.com.tr/fonsbf/agesa/fon/TVC> ve Borsa İstanbul A.Ş. Kamuyu Bilgilendirme Platformu www.kap.gov.tr internet adresinden ulaşabilirsiniz.

Faaliyet dönemi içerisinde fon kurulu tarafından olağan toplantılar gerçekleştirilmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fonun performansı ve fonla ilgili diğer konular incelenmiştir.

Fon Kurulu

M.Fırat KURUCA
Fon Kurulu Başkanı

Mehmet Ali ERSARI
Fon Kurulu Üyesi

A.Göktürk IŞIKPINAR
Fon Kurulu Üyesi

Zeliha Ersen ALTINOK
Fon Kurulu Üyesi

Tuğrul GEMİCİ
Fon Kurulu Üyesi

Emrah AYRANCI
Fon Kurulu Üyesi