

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK
YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2026

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 2.01.2018

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	436.659.655
Birim Pay Değeri (TRL)	0,181272
Yatırımcı Sayısı	7.267
Tedavül Oranı (%)	2,41%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	65,50%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	8,90%
- Demir, Çelik Temel	8,67%
- Teknoloji	7,70%
- Bankacılık	7,67%
- Tarım Kimyasalları	6,18%
- Perakende	5,96%
- Holding	4,00%
- Endüstriyel Tekstil	3,87%
- İletişim	1,98%
- Diğer	1,74%
- Çimento	1,49%
- Otomotiv	1,45%
- Sigorta	1,35%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	1,27%
- İnşaat, Taahhüt	1,26%
- Cam	1,04%
- Sağlık	0,99%
Teminat	10,82%
Ters Repo	8,26%
Yatırım Fonu Katılma Payları	7,70%
Borsa Yatırım Fonu	2,85%
Vadeli Mevduat	2,52%
Borçlanma Araçları	2,35%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	2,35%
Futures	0,00%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, menkul kıymetlere ve yatırım fonu katılma paylarına yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır	İdil Sazer Burak YILMAZTÜRK Hasan Basri TARMAN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0,001000 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon; portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'te belirtilen varlık türlerine belirlenen bant aralıkları dahilinde yatırır ve sermaye, temettü, kira geliri ve faiz kazancı elde etmeyi hedefler. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır. Yapılan çeşitlendirme ile farklı varlık sınıfları arasındaki korelasyon ilişkisi yoluyla etkin bir getiri/risk dengesi sağlanması gözetilmekte ve bu yolla fonun uzun vadeli getirisinin artırılması amaçlanmaktadır. Bu doğrultuda 2.4 maddesinde yer alan sınırlamalar çerçevesinde değişen piyasa koşullarına göre dinamik bir strateji ile yatırıma yönlendirilir. Fon, Kurul'un Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de tanımlı olan hesaplama yöntemine göre risk değeri 4-5 aralığına karşılık gelecek şekilde yönetilir	
Yatırım Riskleri	
Fonun içeriğinde bulunabilecek hisse senetleri yatırımcıyı piyasa riskiyle karşı karşıya bırakabilir. Hisse fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler zarar olasılığı doğurur. Fonun bir kısmı devlet iç borçlanma senetlerinden oluşmaktadır. Faiz oranlarında yaşanan sert hareketler fon varlık değerini ve getirisini etkileyebilmektedir. Fon faiz riski taşımaktadır. Bir diğer risk de Türk Lirası'nın yabancı para birimleri karşısındaki seyrinden kaynaklanmaktadır. Fondaki bazı menkul kıymetler yabancı para birimleri cinsinden olabileceği için Türk Lirası'nın bu para birimlerine karşı kalıcı bir değer artışı sağlaması durumunda, söz konusu fonun Türk Lirası cinsinden getirisi düşecektir.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (ÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	28,154%	19,776%	79,888%	0,945%	0,0418%	0,0334	32.459.185,25
2022	126,914%	18,670%	97,720%	1,071%	0,0369%	0,2461	95.894.121,57
2023	62,148%	30,329%	44,223%	1,587%	0,0706%	0,0624	194.997.375,40
2024	55,693%	63,543%	28,525%	0,925%	0,1254%	-0,0167	333.132.782,56
2025	28,835%	54,777%	27,666%	0,988%	0,1076%	-0,0684	332.171.284,14
2026 (***)	19,777%	21,212%	16,088%	1,115%	0,1025%	-0,0033	436.659.654,85

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE'nin dönemsel oranıdır.

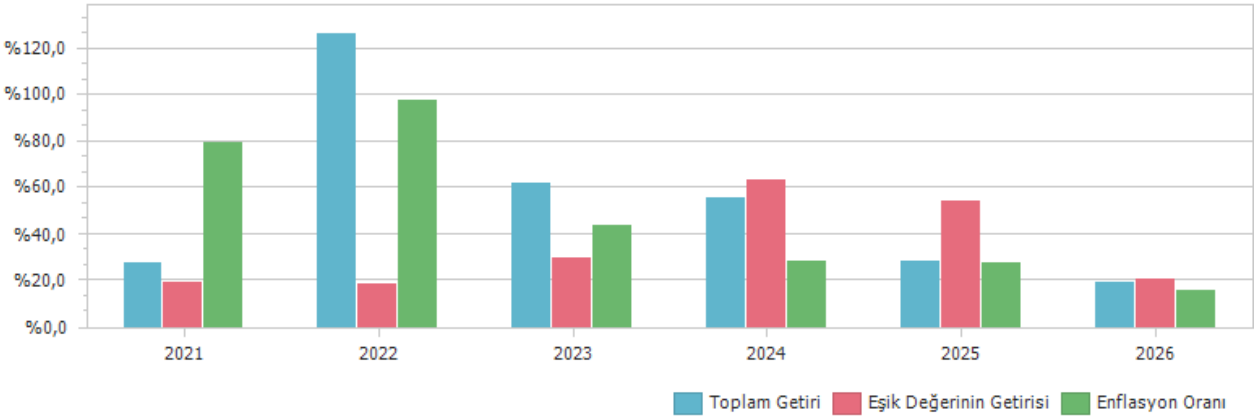
(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

2024 yılında fonun eşik değer getirisi (54,336%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (63,543%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

2025 yılında fonun eşik değer getirisi (51,523%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (54,777%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

2026 yılında fonun eşik değer getirisi (20,266%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (21,212%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket Akbank T.A.Ş.'nin %100 oranında iştirakidir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca Portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 30.06.2026 tarihi itibarıyla 63 adet Emeklilik Yatırım Fonu ve 147 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 30.06.2026 tarihi itibarıyla toplam 1,557.0 Milyar TL yönetmektedir. Geniş yatırım evreni ile portföy yönetim süreçlerinde varlık çeşitlemesine önem veren, risk yönetimini ön planda tutan, tanımlanmış kurallara bağlı yatırım stratejisi doğrultusunda faaliyet gösteren kurum; kolektif yatırım ürünleri ve bireysel portföy yönetiminde risk getiri optimizasyonuna uygun portföy yönetimi gerçekleştirir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net %19,78 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %21,21 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1,43 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,419040%	1.753.856,29
Denetim Ücreti Giderleri	0,003945%	16.510,14
Saklama Ücreti Giderleri	0,006104%	25.548,13
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,072218%	302.262,53
Kurul Kayıt Ücreti	0,006009%	25.149,30
Diğer Faaliyet Giderleri	0,014706%	61.552,46
Toplam Faaliyet Giderleri	2.184.878,85	
Ortalama Fon Toplam Değeri	418.541.333,01	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,522022%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
4.01.2021-2.01.2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (31/12/2020)
3.01.2022-1.01.2023	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (31/12/2021)
2.01.2023-1.01.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (30/12/2022)
2.01.2024-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (29/12/2023)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
4.01.2021 - 31.12.2021	28,15%	29,24%	19,78%	8,38%
3.01.2022 - 30.12.2022	126,91%	127,96%	18,67%	108,24%
2.01.2023 - 29.12.2023	62,15%	62,69%	30,33%	31,82%
2.01.2024 - 31.12.2024	55,69%	56,78%	63,54%	-7,85%
2.01.2025 - 31.12.2025	28,83%	29,87%	54,78%	-25,94%
2.01.2026 - 30.06.2026	19,78%	20,30%	21,21%	-1,43%

2) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2021	28,15%	0,94%	19,78%	0,04%
2022	126,91%	1,07%	18,67%	0,04%
2023	62,15%	1,59%	30,33%	0,07%
2024	55,69%	0,93%	63,54%	0,13%
2025	28,83%	0,99%	54,78%	0,11%
2026	19,78%	1,11%	21,21%	0,10%

31.12.2025 - 30.06.2026 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	26,83%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	35,29%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	21,21%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	17,03%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	16,54%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	15,70%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	12,43%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	11,17%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-2,45%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	19,62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	21,83%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12,66%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	19,03%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	20,19%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	16,87%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33,39%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	-1,13%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	9,64%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	6,85%
Dolar Kuru	8,70%
Euro Kuru	5,57%