

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

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli 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**



Özleñ Gören Güçdemir, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2026

Deloitte, Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), onun küresel üye firma ağı ve ilgili kuruluşlarından bir veya daha fazlasını ifade eder. DTTL üye firmalarının her biri yasal olarak ayrı ve bağımsız kuruluşlardır. DTTL müşterilere hizmet sunmamaktadır. Daha fazla bilgi almak için [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

© 2026. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

**Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş OKS Dengeli 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                | 422.125.503 |
| Birim Pay Değeri (TRL)           | 0,166572    |
| Yatırımcı Sayısı                 | 7.622       |
| Tedavül Oranı (%)                | 2,53%       |
|                                  |             |
| Portföy Dağılımı                 |             |
| Ortaklık Payları                 | 60,17%      |
| - Bankacılık                     | 7,91%       |
| - Petrol Ve Petrol Ürünleri      | 7,82%       |
| - Demir, Çelik Temel             | 7,74%       |
| - Teknoloji                      | 6,81%       |
| - Tarım Kimyasalları             | 5,23%       |
| - Perakende                      | 4,97%       |
| - Holding                        | 4,56%       |
| - Endüstriyel Tekstil            | 3,95%       |
| - İletişim                       | 1,99%       |
| - Otomotiv                       | 1,62%       |
| - Cam                            | 1,43%       |
| - Sigorta                        | 1,40%       |
| - Hava Yolları Ve Hizmetleri     | 1,33%       |
| - İnşaat, Taahhüt                | 1,31%       |
| - Çimento                        | 1,08%       |
| - Sağlık                         | 0,87%       |
| - Diğer                          | 0,14%       |
| Teminat                          | 16,88%      |
| Ters Repo                        | 8,07%       |
| Borçlanma Araçları               | 6,02%       |
| - Devlet Tahvili / Hazine Bonosu | 6,02%       |
| Yatırım Fonu Katılma Payları     | 4,76%       |
| Borsa Yatırım Fonu               | 3,62%       |
| Vadeli Mevduat                   | 0,47%       |
| Futures                          | 0,00%       |
| Toplam                           | 100,00%     |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Portföy Yöneticileri                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Fonun portföy dağılımı, değişen piyasa koşullarına göre serbestçe belirlenerek hem sermaye kazancı, hem de temettü ve faiz geliri elde etmek hedeflenmektedir. Fon portföyü hisse senedi ve/veya borçlanma araçlarının karmasından oluşturularak hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde edilmesi amaçlanır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | İdil Sazer<br>Hasan Basri TARMAN<br>Burak YILMAZTÜRK |
| 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 riskin sınırlanması ve fonun yatırım yapacağı yatırım araçlarının uzun vadede dengeli bir şekilde dağıtılması gözetilmektedir. 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 3-4 aralığına karşılık gelecek şekilde yönetilir. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır. Fon bu amaçla portföyüne, yurt içi ve yabancı ortaklık payları, yurt içi veya yurt dışı borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve varlık teminatlı menkul kıymetler, varantlar, gayrimenkul sertifikaları, altın ve kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçları, yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları, yapılandırılmış yatırım araçları dahil edebilir. Bu varlıklara dayalı borsada işlem gören veya tezgahüstü türev işlemler yapılabilir. Fon, borsa para piyasası veya organize para piyasası işlemleri yapabilir. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yatırım fonu katılma paylarına veya borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapabilir, bu sebeple kur riski içerebilir. |                                                      |
| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                      |
| Kamu ve özel sektör borçlanma araçlarındaki getiriden yararlanmayı hedefleyen fon kısa- orta vadeli kamu borçlanma araçlarına ve ters repoya yatırım yapmaktadır. Faiz oranlarında yaşanan sert hareketler fon varlık değerini ve getirisini etkileyebilmektedir. Fon faiz riski taşımaktadır. Bu noktada fonun taşıdığı risk fonun yatırım yaptığı enstrümanların ortalama vadesi ile orantılıdır. Faiz oranları yükseldiğinde fon fiyatı olumsuz etkilenmekte, faiz oranları gerilediğinde fon fiyatı olumlu etkilenmektedir. . 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               | 23,259%           | 19,485%                 | 79,888%                       | 0,664%                                           | 0,0467%                                | 0,0221        | 19.730.015,06                                                      |
| 2022               | 110,583%          | 18,172%                 | 97,720%                       | 0,788%                                           | 0,0371%                                | 0,2956        | 58.182.244,88                                                      |
| 2023               | 61,178%           | 29,830%                 | 44,223%                       | 1,302%                                           | 0,0711%                                | 0,0723        | 136.066.412,48                                                     |
| 2024               | 57,127%           | 63,543%                 | 28,525%                       | 0,744%                                           | 0,1254%                                | -0,0179       | 256.535.096,67                                                     |
| 2025               | 35,492%           | 54,777%                 | 27,666%                       | 0,768%                                           | 0,1076%                                | -0,0643       | 330.443.938,41                                                     |
| 2026 (***)         | 17,630%           | 21,212%                 | 16,088%                       | 0,976%                                           | 0,1025%                                | -0,0204       | 422.125.502,94                                                     |

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

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

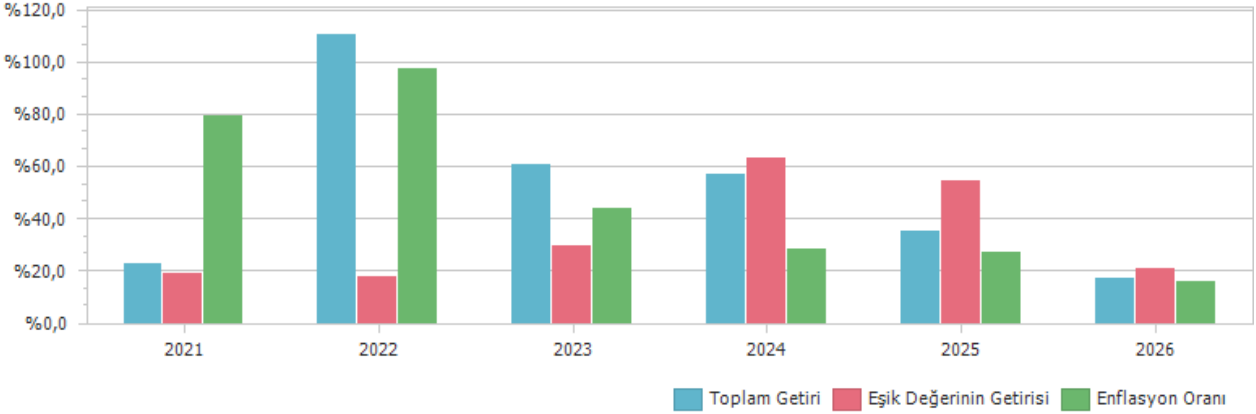
(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

2021 yılında fonun eşik değer getirisi (19,276%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (19,485%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

2024 yılında fonun eşik değer getirisi (53,833%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (63,543%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

2025 yılında fonun eşik değer getirisi (51,367%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (54,777%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

2026 yılında fonun eşik değer getirisi (20,247%) 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 %17,63 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %21,21 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-3,58 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%                  | 1.708.006,46 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0,004052%                  | 16.516,76    |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0,005457%                  | 22.241,34    |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0,082015%                  | 334.294,13   |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0,005986%                  | 24.397,45    |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0,014987%                  | 61.086,40    |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 2.166.542,54               |              |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 407.599.442,88             |              |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 0,531537%                  |              |

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 + %1.50 (31/12/2020) |
| 3.01.2022-1.01.2023 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.5 (31/12/2021)  |
| 2.01.2023-1.01.2024 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.5 (30/12/2022)  |
| 2.01.2024-...       | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.5 (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 | 23,26%             | 24,35%              | 19,49%      | 3,77%        |
| 3.01.2022 - 30.12.2022 | 110,58%            | 111,67%             | 18,17%      | 92,41%       |
| 2.01.2023 - 29.12.2023 | 61,18%             | 61,72%              | 29,83%      | 31,35%       |
| 2.01.2024 - 31.12.2024 | 57,13%             | 58,19%              | 63,54%      | -6,42%       |
| 2.01.2025 - 31.12.2025 | 35,49%             | 36,56%              | 54,78%      | -19,28%      |
| 2.01.2026 - 30.06.2026 | 17,63%             | 18,17%              | 21,21%      | -3,58%       |

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   | 23,26%  | 0,66%          | 19,49%      | 0,05%          |
| 2022   | 110,58% | 0,79%          | 18,17%      | 0,04%          |
| 2023   | 61,18%  | 1,30%          | 29,83%      | 0,07%          |
| 2024   | 57,13%  | 0,74%          | 63,54%      | 0,13%          |
| 2025   | 35,49%  | 0,77%          | 54,78%      | 0,11%          |
| 2026   | 17,63%  | 0,98%          | 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%  |