

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM
FONU (BEO)
6 AYLIK RAPOR
30 Haziran 2026**

Bu rapor BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'nun 01 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, ilgili dönemin son iş günü itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 01 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

I - Dönem İçinde Fon İçtüzük ve İzahnamesinde Meydana Gelen Değişiklikler

Bu raporun eki olarak verilen Faaliyet Raporu'nda 'Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler' başlığı altında açıklanmıştır.

II - Döneme İlişkin Ekonomi ve Piyasa Gelişmeleri Özeti

2026 yılının ilk yarısı, küresel piyasalarda yapay zekâ yatırımlarının desteklediği risk iştahı ile jeopolitik gelişmelerin oluşturduğu enerji ve enflasyon baskılarının birlikte fiyatlandığı dalgalı bir dönem oldu. Yılın ilk aylarında teknoloji şirketlerinin güçlü finansal sonuçları küresel hisse senedi piyasalarını desteklerken, Orta Doğu'da artan gerilimler enerji fiyatlarında ve piyasa oynaklığında yükselişe neden oldu. Jeopolitik risklerin kısmen azalmasıyla kayıplar telafi edilirken S&P 500 Endeksi ilk yarıyı pozitif getiriyle tamamladı.

Para politikaları tarafında büyük merkez bankaları temkinli duruşlarını korudu. ABD Merkez Bankası, güçlü ekonomik aktivite ve enflasyon riskleri nedeniyle politika faizini %3,50-%3,75 aralığında sabit tuttu. Faiz indirim beklentilerinin ötelenmesi, ABD tahvil getirilerinin yüksek seyretmesine neden olurken finansal koşullardaki gevşemeyi sınırladı. Avrupa Merkez Bankası da enerji fiyatları ve enflasyon görünümündeki belirsizlikler nedeniyle bekle-gör yaklaşımını sürdürdü.

Emtia piyasalarında Brent petrol, jeopolitik gelişmelerin etkisiyle yıl içerisinde sert yükselişler gösterse de arz endişelerinin azalmasıyla ilk yarı sonunda yeniden geriledi. Bununla birlikte enerji fiyatlarının küresel enflasyon görünümü açısından temel risk unsurlarından biri olmaya devam etmesi beklenmektedir.

Yurt içinde 2026 yılının ilk yarısında sıkı para politikası ve dezenflasyon süreci devam etti. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ocak ayında politika faizini %38'den %37'ye indirirken sonraki toplantılarda faiz oranını sabit tuttu. Merkez Bankası kararlarında hizmet enflasyonundaki katılık, enflasyon beklentileri, enerji maliyetleri ve jeopolitik gelişmeler öne çıkan risk unsurları oldu.

Haziran ayında yıllık tüketici enflasyonu %32,11 seviyesine gerilerken hizmet ve kira enflasyonundaki yüksek seyir, fiyatlamaya davranışlarındaki katılığın sürdüğünü gösterdi. Ekonomik aktivite tarafında iç talepte yavaşlama görülürken sıkı finansal koşulların tüketim ve yatırım harcamaları üzerindeki etkisi daha belirgin hâle geldi. İhracat ve turizm gelirleri ise büyüme ve cari dengeyi desteklemeye devam etti.

Rezervler ve ülke risk primi tarafında dönem içerisinde dalgalı bir görünüm izlendi. Küresel risk iştahındaki değişimler, jeopolitik gelişmeler ve yurt içi belirsizlikler yabancı yatırımcı hareketleri üzerinde etkili oldu. Buna rağmen dezenflasyon programının devam etmesi ve para politikasındaki öngörülebilirlik, Türkiye varlıklarına yönelik orta vadeli beklentileri destekledi.

Borsa İstanbul tarafında BIST 100 Endeksi, yüksek faiz ortamına rağmen ilk yarıda güçlü bir performans sergiledi. Yerli yatırımcı ilgisi, enflasyondaki gerileme beklentisi ve yılın ikinci yarısında faiz indirim alanının genişleyebileceği öngörüsü hisse senedi piyasasını destekledi. Bununla birlikte dönem içerisinde yaşanan sert dalgalanmalar, piyasanın siyasi ve jeopolitik gelişmelere karşı hassasiyetini koruduğunu gösterdi.

Özetle, 2026 yılının ilk yarısında küresel ölçekte yüksek faizler, enerji fiyatları ve jeopolitik riskler belirleyici olurken yurt içinde dezenflasyon süreci ve sıkı para politikası ön planda kaldı. Yılın ikinci yarısında enflasyondaki gerilemenin devam etmesi ve faiz indirimlerinin yeniden gündeme gelmesi hâlinde, mevduat ve para piyasası araçlarından hisse senetlerine doğru kademeli bir yönelim görülebileceğini değerlendiriyoruz. Yabancı yatırımcı ilgisinin güçlenmesi açısından ise rezerv birikimi, ülke risk primindeki düşüş ve ekonomi programının kararlılıkla uygulanması belirleyici olacaktır.

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM
FONU (BEO)
6 AYLIK RAPOR
30 Haziran 2026**

2026 yılının ilk yarısında yatırım araçlarının ve bazı endekslerin getirileri şöyle gerçekleşmiştir:

XK100_CFCNTLTL	BIST KATILIM 100 GETİRİ	34,17%
XK050_CFCNTLTL	BIST KATILIM 50 GETİRİ	33,39%
KOZEL	BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI	19,03%
TÜFE	ENFLASYON (TÜFE)	17,76%
KARTL	BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL	16,87%
KDEVL	BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI	12,66%
USD/TRY	TCMB ABD Doları / Türk Lirası	8,70%
EUR/TRY	TCMB Euro / Türk Lirası	5,57%
ATORT	BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	-1,13%

KYD: Türkiye Kurumsal Yatırımcılar Derneği

TÜFE: Tüketici Fiyat Enflasyonu (TÜİK)

IAB: Borsa İstanbul Kıymetli Maden ve Taşlar Piyasası

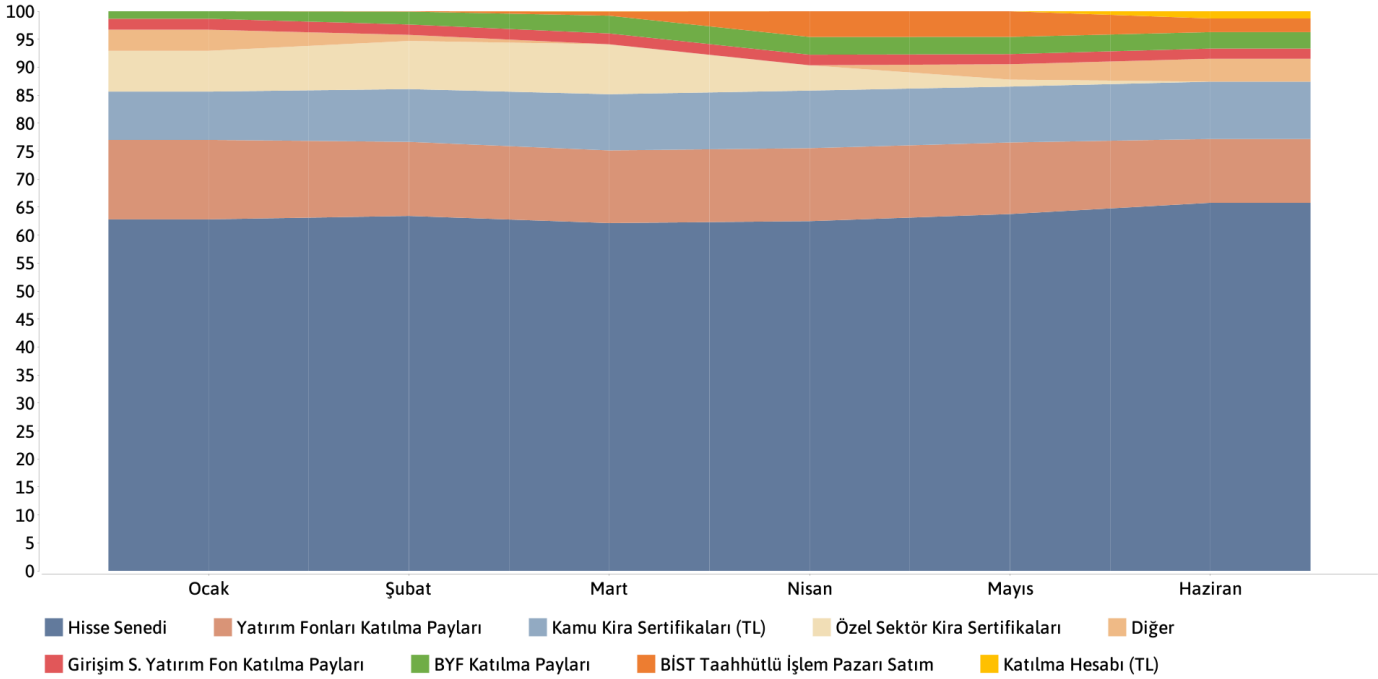
O/N Endeks: Gecelik repo endeksi

DİBS: Devlet İç Borçlanma Senetleri (vade-gün)

BIST: Borsa İstanbul

ÖST: Özel sektör tahvili

01 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 döneminde fon portföyünün ortalama dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.



Grafikteki veriler günlük raporların basit ortalaması olarak hesaplanmıştır.

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU, BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLOLAR, FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI ve FON PERFORMANSINA İLİŞKİN

Fon kurulu faaliyet raporu, ilgili dönemin son iş günü itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları ile fon performans sunum raporu ekte yer almaktadır.

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM
FONU (BEO)
6 AYLIK RAPOR
30 Haziran 2026**

BÖLÜM C: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Aracılık Komisyonu

Portföye alınan varlıkların alım satım tutarları üzerinden aracı kuruluşlara aşağıdaki oranlarda komisyon ödenmiştir.

İşlemler	BSMV Dahil
Hisse Senedi Alım Satım İşlemleri	Binde 0,21
Kira Sertifikası Alım Satım İşlemleri	Binde 0,021

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamaların Yıllık Olarak Fon Net Varlık Değerine Oranı

Aşağıda 01 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 döneminde fondan yapılan harcamaların toplam tutarının, günlük ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri: 122.347.568,58 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	512.686,34	0,42%
Denetim Ücretleri	47.400,00	0,04%
Aracılık Komisyonu Giderleri	8.958,07	0,01%
Diğer Faaliyet Giderleri	108.603,27	0,09%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	10.209,93	0,01%
Tescil ve İlan Giderleri	38.268,00	0,03%
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	2.494,77	0,00%
Toplam Giderler	728.620,38	0,60%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 71.203,44 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde net gider tutarı 657.416,94 olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 0,54% (yıllık 1,09%) olmaktadır.

EKLER:

- 1-Fon Kurulu faaliyet raporu
- 2-30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları
- 3-Fon performans sunum raporu