

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart 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

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 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 Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 26.05.2017

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	119.915.324
Birim Pay Değeri (TRL)	0,158576
Yatırımcı Sayısı	1.663
Tedavül Oranı (%)	0,76%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	64,91%
- Kamu Kira Sertifikası	63,88%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	1,03%
Ortaklık Payları	24,32%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	4,17%
- Demir, Çelik Temel	4,16%
- Teknoloji	3,44%
- Tarım Kimyasalları	2,95%
- Perakende	2,75%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1,70%
- Bankacılık	1,60%
- Çimento	1,29%
- Sağlık	1,25%
- Elektrik	0,51%
- Tekstil, Entegre	0,50%
Taahhütlü Alım	5,08%
Katılım Hesabı	4,76%
Yatırım Fonu Katılma Payları	0,92%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un yatırım stratejisi, Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetleri gibi faizsiz ürünlere yatırım yapmaktır. Fon, portföyünde Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen TL cinsinden gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına en az %60 oranında yer verir. Fon, hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Bunların yanı sıra, fon portföyünün en fazla %40'ı yurtiçinde ihraç edilmiş Türk lirası cinsinden özel sektör kira sertifikalarına, en fazla %30'u Katılım 30 Endeksi'nde bulunan paylara ve en fazla %25'i TL cinsinden Katılma Hesaplarına yatırılabilir. Fon içerisindeki varlık dağılımı, süreç içerisinde beklenen getiri ve risk analizleri ışığında uygun noktayı sağlayacak bileşim olarak belirlenir. Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon Portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.	İdil SAZER Burak YILMAZTÜRK
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0,001000 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon'un yatırım stratejisi, Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetleri gibi faizsiz yatırım araçlarına yatırım yapmaktır. Fon, hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fon portföyünün en az %60'ı Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları ve gelir ortaklığı senetlerinden oluşur. Ayrıca, fon portföyünün en fazla %30'ı Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcıları bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcıları yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarına, katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler ile ipotège ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, vadeli sözleşmelerine; asgari %10'u Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerinde bulunan ortaklık paylarına ve en fazla %25'i ise TL cinsinden katılma hesaplarına yatırılabilir. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Rehber ve Yönetmelik'te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin değerinde, kar payı oranlarında, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kar payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kar payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 6) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 7) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. Risk tanımlamaları Kurul düzenlemeleri ve piyasa gelişmeleri takip edilerek düzenli olarak gözden geçirilir ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenir.	

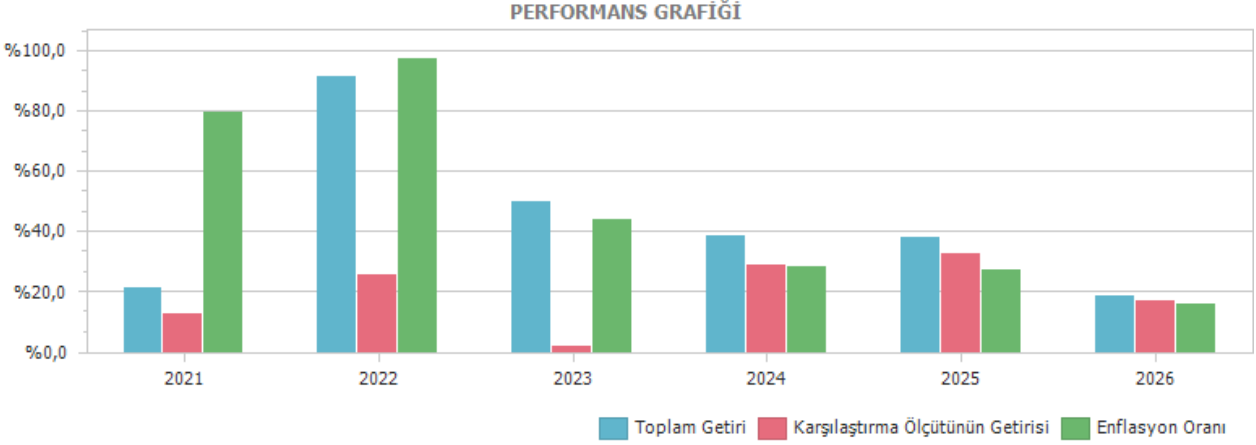
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (ÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	21,777%	12,965%	79,888%	0,457%	0,1013%	0,0692	947.331,90
2022	91,768%	25,739%	97,720%	0,528%	0,1280%	0,3281	768.607,46
2023	50,292%	2,397%	44,223%	0,822%	0,6789%	0,2177	2.723.805,52
2024	38,533%	29,317%	28,525%	0,409%	0,2802%	0,1341	10.053.257,21
2025	38,276%	32,874%	27,666%	0,423%	0,3225%	0,0645	26.549.071,64
2026 (***)	19,064%	17,417%	16,088%	0,421%	0,3333%	0,0530	119.915.324,47

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

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



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 %19,06 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisini aynı dönemde %17,42 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisini %1,65 olarak gerçekleştirmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisini : Fonun karşılaştırma ölçütünün 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	0,917981%	569.933,97
Denetim Ücreti Giderleri	0,025939%	16.104,12
Saklama Ücreti Giderleri	0,006456%	4.008,44
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,025782%	16.007,08
Kurul Kayıt Ücreti	0,008414%	5.223,64
Diğer Faaliyet Giderleri	0,133379%	82.809,33
Toplam Faaliyet Giderleri	694.086,58	
Ortalama Fon Toplam Değeri	62.085.571,92	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,117951%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
31.07.2019-1.01.2023	%85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL
2.01.2023-...	%20 BIST KATILIM 50 GETİRİ ENDEKSİ + %65 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %15 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
4.01.2021 - 31.12.2021	21,78%	23,69%	12,97%	8,81%
3.01.2022 - 30.12.2022	91,77%	93,68%	25,74%	66,03%
2.01.2023 - 29.12.2023	50,29%	51,25%	2,40%	47,89%
2.01.2024 - 31.12.2024	38,53%	40,44%	29,32%	9,22%
2.01.2025 - 31.12.2025	38,28%	40,19%	32,87%	5,40%
2.01.2026 - 30.06.2026	19,06%	20,01%	17,42%	1,65%

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

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2021	21,78%	0,46%	12,97%	0,10%
2022	91,77%	0,53%	25,74%	0,13%
2023	50,29%	0,82%	2,40%	0,68%
2024	38,53%	0,41%	29,32%	0,28%
2025	38,28%	0,42%	32,87%	0,32%
2026	19,06%	0,42%	17,42%	0,33%

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%