

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI  
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN  
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

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

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 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 2025 - 30 Haziran 2025 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 2025 - 30 Haziran 2025 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 2025

**Agesa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım 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**

| 30.06.2025 tarihi itibarıyla   |             |
|--------------------------------|-------------|
| Fon Toplam Değeri              | 345.067.597 |
| Birim Pay Değeri (TRL)         | 0,203764    |
| Yatırımcı Sayısı               | 6.122       |
| Tedavül Oranı (%)              | 1,69%       |
|                                |             |
| Portföy Dağılımı               |             |
| Ortaklık Payları               | 69,08%      |
| - İletişim Cihazları           | 9,09%       |
| - Demir, Çelik Temel           | 7,84%       |
| - Perakende                    | 7,62%       |
| - Petrol Ve Petrol Ürünleri    | 7,22%       |
| - Elektrik                     | 7,21%       |
| - Bankacılık                   | 6,95%       |
| - Çimento                      | 5,35%       |
| - Sağlık                       | 3,20%       |
| - Gayrimenkul Yatırım Ort.     | 2,65%       |
| - Tekstil, Entegre             | 2,35%       |
| - Teknoloji                    | 2,32%       |
| - Turizm                       | 2,01%       |
| - Tarım Kimyasalları           | 1,72%       |
| - Mobilya                      | 1,67%       |
| - Gıda                         | 1,00%       |
| - Endüstriyel Tekstil          | 0,54%       |
| - Diğer                        | 0,33%       |
| Borçlanma Araçları             | 17,65%      |
| - Özel Sektör Kira Sertifikası | 17,65%      |
| Taahhütlü Alım                 | 7,27%       |
| Yatırım Fonu Katılma Payları   | 4,20%       |
| Katılım Hesabı                 | 1,79%       |
| Toplam                         | 100,00%     |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Portföy Yöneticileri |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Fon; fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'te belirtilen varlık türlerine belirlenen bant aralıkları dahilinde yatırır ve faiz geliri içermeyen kira geliri, kar payı, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefler. Fon portföyünün yönetiminde, makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre yatırım öngörüsü doğrultusunda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | İdil Sazer           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Hasan Basri TARMAN   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Burak YILMAZTÜRK     |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 0,001000 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                      |
| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                      |
| Fon faiz geliri elde etmeyi amaçlamaksızın; portföyünün tamamı, ağırlıklı olarak Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları olmak üzere değişen piyasa koşullarına göre Türkiye’de ve/veya yurt dışında ihraç edilmiş kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları, döviz cinsinden kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, Türk Lirası ve döviz cinsinden katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur. Bu kapsamda, fon 2.4 maddesindeki sınırlamalar çerçevesinde yüksek risk düzeyinde yüksek reel getiri hedefiyle yönetilir. Fon, Kurul’un Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber’de tanımlı olan hesaplama yöntemine göre risk değeri 5-7 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. 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. Fon yüksek getiriye hedefleyen bir yönetim anlayışına sahip olacağı için belirli dönemlerde yoğunlaşma riskine de maruz kalabilir.                                                                                                                                                                                  |                      |

## 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 |
| 2020               | 52,938%           | 11,867%                 | 25,148%                       | 0,886%                                           | 0,0200%                                | 0,1445        | 15.910.273,52                                                      |
| 2021               | 30,984%           | 19,485%                 | 79,888%                       | 1,046%                                           | 0,0467%                                | 0,0405        | 30.196.946,79                                                      |
| 2022               | 168,929%          | 20,157%                 | 97,720%                       | 1,184%                                           | 0,0374%                                | 0,2770        | 113.201.192,19                                                     |
| 2023               | 52,730%           | 23,462%                 | 44,223%                       | 1,776%                                           | 0,0501%                                | 0,0562        | 213.248.593,90                                                     |
| 2024               | 48,917%           | 63,543%                 | 28,525%                       | 0,966%                                           | 0,1254%                                | -0,0344       | 345.947.454,68                                                     |
| 2025 (***)         | 12,303%           | 25,701%                 | 15,706%                       | 1,123%                                           | 0,1248%                                | -0,0767       | 345.067.596,55                                                     |

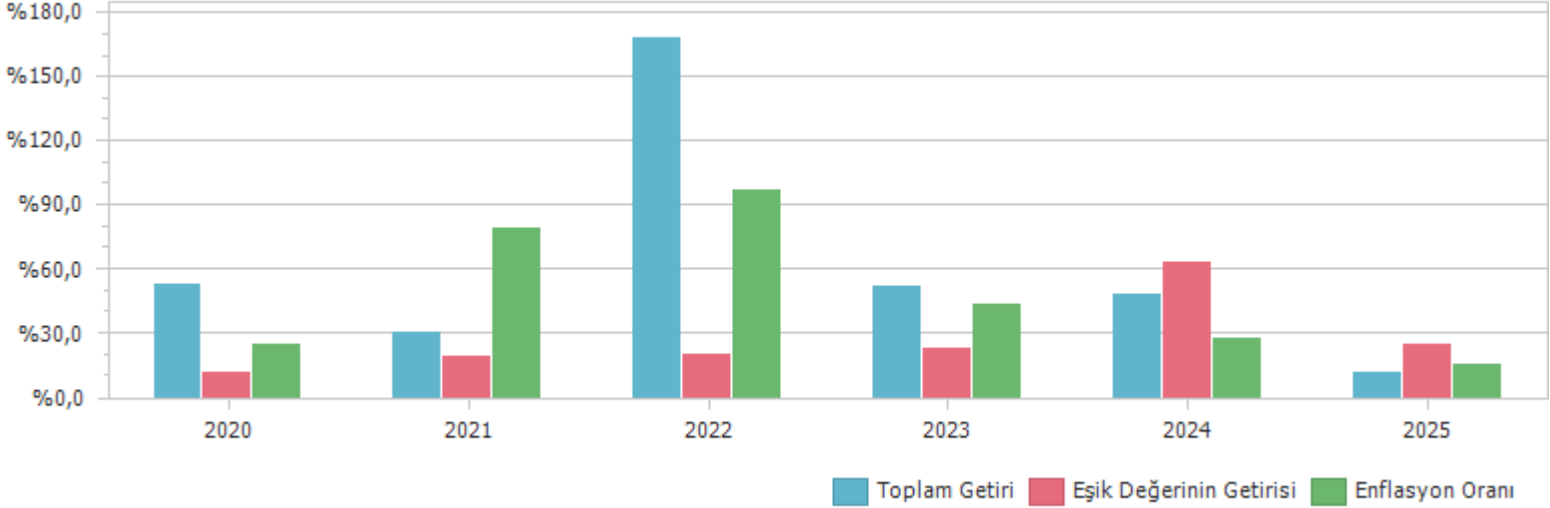
(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(\*\*) 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 (17,231%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (19,485%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.  
2024 yılında fonun eşik değer getirisi (42,691%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (63,543%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.  
2025 yılında fonun eşik değer getirisi (19,042%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (25,701%) 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. 30.06.2025 tarihi itibariyle 68 adet Emeklilik Yatırım Fonu ve 132 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 30.06.2025 tarihi itibariyle toplam 1,048.6 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 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %12,30 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %25,70 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-13,40 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 itibariyle 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.

| 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar     |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 0,421368%                  | 1.443.869,95 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0,004250%                  | 14.564,55    |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0,009489%                  | 32.514,44    |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0,026763%                  | 91.705,18    |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0,006032%                  | 20.669,31    |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0,016727%                  | 57.316,66    |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 1.660.640,09               |              |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 342.662.103,28             |              |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 0,484629%                  |              |

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

| Kıstas Dönemi       | Kıstas Bilgisi                                                |
|---------------------|---------------------------------------------------------------|
| 2.01.2020-3.01.2021 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3 (31/12/2019) |
| 4.01.2021-2.01.2022 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3 (31/12/2020) |
| 3.01.2022-1.01.2023 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3 (31/12/2021) |
| 2.01.2023-1.01.2024 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3 (30/12/2022) |
| 2.01.2024-...       | %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3 (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 |
|------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------|
| 2.01.2020 - 31.12.2020 | 52,94%             | 54,03%              | 11,87%      | 41,07%       |
| 4.01.2021 - 31.12.2021 | 30,98%             | 32,00%              | 19,49%      | 11,50%       |
| 3.01.2022 - 30.12.2022 | 168,93%            | 169,92%             | 20,16%      | 148,77%      |
| 2.01.2023 - 29.12.2023 | 52,73%             | 53,71%              | 23,46%      | 29,27%       |
| 2.01.2024 - 31.12.2024 | 48,92%             | 49,89%              | 63,54%      | -14,63%      |
| 2.01.2025 - 30.06.2025 | 12,30%             | 12,79%              | 25,70%      | -13,40%      |

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

|        | Portföy |                | Eşik Değeri |                |
|--------|---------|----------------|-------------|----------------|
| Yıllar | Getiri  | Standart Sapma | Getiri      | Standart Sapma |
| 2020   | 52,94%  | 0,89%          | 11,87%      | 0,02%          |
| 2021   | 30,98%  | 1,05%          | 19,49%      | 0,05%          |
| 2022   | 168,93% | 1,18%          | 20,16%      | 0,04%          |
| 2023   | 52,73%  | 1,78%          | 23,46%      | 0,05%          |
| 2024   | 48,92%  | 0,97%          | 63,54%      | 0,13%          |
| 2025   | 12,30%  | 1,12%          | 25,70%      | 0,12%          |

| 31.12.2024 - 30.06.2025 Dönem Getirisi          | Getiri |
|-------------------------------------------------|--------|
| BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ                         | 2,76%  |
| BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ                          | 5,40%  |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 25,70% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 19,39% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 18,64% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 18,31% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | 16,20% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | 13,48% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | 10,04% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 23,01% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 26,76% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 10,13% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 20,92% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 23,17% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi   | 18,39% |
| BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ                  | 11,55% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA        | 39,26% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL)                      | 17,01% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL)                      | 30,94% |
| Dolar Kuru                                      | 12,64% |
| Euro Kuru                                       | 26,87% |