ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon")
1 Ocak- 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Ramazan Yüksekkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2026

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kılıçali Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No: 8
Galataport İstanbul D Blok Beyoğlu/İstanbul
T: +90 (212) 326 6060 Mersis Numaramız: 0-1460-0224-0500015

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**	**Portföy Yöneticileri**
Halka arz tarihi:	2.01.2018		
31.12.2025 tarihi itibarıyla (*)		**Yatırım Stratejisi**	Nuri Oğuz Ayhan - Ayşe Tuğçe Akyazıcı Şahin
AJC			
Net Varlık Değeri	355.716.988		İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Birim Pay Değeri	0,192676		
Yatırımcı Sayısı	6.853		
Tedavül Oranı	1,85%		
Portföy Dağılımı			
Tahvil-Bono (Kamu)	0,25%		
Kamu Dış Borçlanma Araçları	-		
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	0,44%		
Gayrimenkul & Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	0,84%		
Borsa Yatırım Fonları	-		
BIST Payları	75,93%		
Katılım Hesabı	-		
Kamu Kira Sertifikaları	-		
Altın	-		
Yabancı Borçlanma Araçları	-		
Türk Özel Sektör Kira Sertifikaları	-		
Kıymetli Madenler Cinsinden BYF	-		
Yabancı Borsa Yatırım Fonları	-	**Eşik Değer**	
Yatırım Fonu Katılma Payları	7,02%		
Vadeli İşlem Nakit Teminatları	3,54%		
Takasbank Para Piyasası	-		
Altına Dayalı Kamu Kira Sertifikaları / Borçlanma Araçları	-	**Yatırım Riskleri**	
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	-		
Ters Repo	0,36%		**Hisse Senedi Sektörel Dağılım**
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-		Mali 48,14%
Vadeli Mevduat	11,62%		Sınai 12,34%
Yabancı Şirket Payları	-		Hizmet 39,52%

Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen, başlangıç fonundan veya standart fondan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan değişken fondur. Fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönteme göre hesaplanan 3-4 risk değerine (orta risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilite aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ila 4 aralığında kalacaktır.

Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5'dir.

Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.

(*) 1 Ocak 2026 tarihinin tatil günü olması sebebi ile 2 Ocak 2026 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2026 tarihinde geçerli olan 31 Aralık 2025 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (*) (%)	Fon Brüt Getirisi (%)	Eşik Değerin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (**) (%)	Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Eşik Değerin Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL)
2025	29,24	30,22	54,78 (****)	27,67	0,92	0,10	-0,07	355.716.988
2024	69,62	70,63	63,54 (****)	28,52	0,79	0,11	0,05	261.962.699
2023	82,69	83,70	29,83	44,22	1,38	0,07	0,11	134.643.824
2022	118,98	120,07	18,18	97,72	0,79	0,04	0,31	60.384.764
2021	30,41	31,47	19,49 (****)	79,89	0,63	0,04	0,06	24.790.510

-

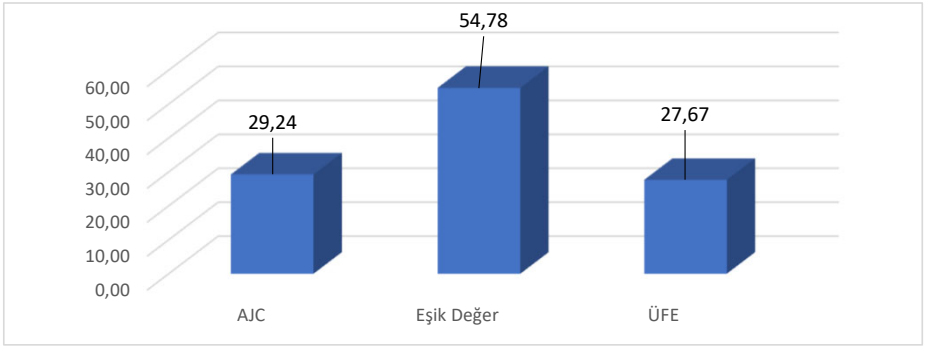
(*):Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

(**):Enflasyon oranı 2025 yılı için TUİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE oranıdır.

(***):Performans sunumlarında riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılacaktır. Bilgi rasyosu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/12/2013 tarih ve 28854 sayılı "Performans Sunuş Tebliği" nde belirtildiği şekilde hesaplanmaktadır.

(****):Sermaye Piyasası Kurulu'nun Bireysel Portföylerin Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5) uyarınca fonun izahnamesinde belirtilen eşik değer getirisi, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olduğu için eşik değer olarak BIST TLREF endeks getirisi kullanılmıştır.

GRAFİK



* (31.12.2024-31.12.2025)

(**):Enflasyon oranı TUİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE oranıdır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1. Şirketin faaliyet kapsamı:
Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili tüm mevzuatlarda öngörülen esas ve kurallara uygun hareket etmek kaydıyla, hayat grubu sigortaları, kaza sigortaları, hastalık sigortaları gibi mevzuatın izin verdiği tüm sigortacılık ve reasürans işlemlerini yürütmek, bireysel emeklilik faaliyetlerinde bulunmak, bu konulara ilişkin aracılık hizmeti almaktır. Şirket ayrıca; Emeklilik fonlarına yönelik mevzuatta belirlenen yükümlülüklerini yerine getirmek kaydıyla, emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek ve iştirak etmek gibi hususlarda tasarrufta bulunabilir.

2. Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]
29,24 - 54,78 = -25,54

3. Aşağıda 01.01.2025-31.12.2025 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı yer almaktadır.

AJC	Fon Gider Bilgileri	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri		0,00%
Tescil ve İlan Giderleri		0,00%
Sigorta Giderleri		0,00%
Noter Ücretleri		0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti		0,02%
Alınan Kredi Faizleri		0,00%
Saklama Ücretleri		0,01%
Fon Yönetim Ücreti		0,85%
Hisse Senedi Komisyonu		0,04%
Tahvil Bono Komisyonu		0,00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu		0,01%
Vadeli Ters Repo Komisyonu		0,00%
TPP Komisyonu		0,00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu		0,00%
Vergi ve Diğer Giderler		0,00%
Türev Araçları Komisyonu		0,02%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları		0,00%
Diğer Giderler		0,03%
TOPLAM GİDERLER		0,99%

4. 01.01.2025-31.12.2025 tarihleri arasında;

Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5'dir.

5. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

6. Fon Gider Bilgileri

01.01.2025-31.12.2025 Dönemi

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları Fon Toplam Gider Kesintisi

Fon Kodu	Fon İşletme Adı	Azami Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı (%)*	Gerçekleşen Fon İşletim Gider Kesintisi Oranı (%)**	Gerçekleşen Diğer Fon Giderlerinin Oranı (%)***	Gerçekleşen Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı (%)****	Ortalama Fon Net Varlık Değeri	Fon Toplam Gider Kesintisi Aşım Tutarı
AJC	AHE OKS Dengeli Değişken EYF	1,09	0,85	0,14	0,99	310.240.766,83	-

* Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin II numaralı ekinde belirtilen, fon türlerine göre fondan yıl içerisinde kesilebilecek en fazla gider oranlarının rapor tarihine denk gelen karşılığını ifade etmektedir.

** Dönem içerisinde gerçekleşen fon işletim gideri kesintisi tutarının, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

*** Fona ilişkin bağımsız denetim gideri, saklama gideri, aracılık komisyonları, v.b. giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

**** Dönem içerisinde gerçekleşen fon işletim gideri kesintisi tutarları ve fona ilişkin diğer giderlerin tutarlarının, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

***** 09.11.2012 tarihli ve 28462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik"in Ek-2'sinde fon sepeti türündeki emeklilik yatırım fonlarında portföye alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti ile fon sepeti emeklilik yatırım fonunun yıllık toplam gider oranının toplamı belirlenen azami yıllık fon toplam gider oranının %1 fazlasını aşmayacak şekilde hesaplamaya dahil edilmektedir. İlgili mevzuata istinaden ABE, TVG ve GMF kodlu fonlarda portföye alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti fon toplam gider kesintisi hesaplamasına dahil edilmiştir.