

ZURİCH YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

ZURİCH YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Zurich Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 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 - 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 - 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Coşkun Gülen, YMM
Sorumlu Denetçi

CPATURK Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

İstanbul, 27 Temmuz 2026



ZURİCH YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 27 Ekim 2003			
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	4.430.788.817,14 (TL)	Fonun amacı, portföyünün en az %80'ini borsada işlem gören/görecek şirketlerin Ortaklık Paylarına yatırarak sermaye kazancı elde etmektir.	BARIŞ İNCE - TEB PYS MEHMET MİSOĞLU - TEB PYS
Birim Pay Değeri	2,345702 TL		
Yatırımcı Sayısı	57.087		
Tedavül Oranı %	0,94		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Hisse Senedi	98,64%	Fon portföyünün en az %80'ini devamlı olarak borsada işlem gören ortaklıkların paylarına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bunlara ek olarak riskin azaltılması ve likidite yaratmak amacıyla izahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlamalar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.	
Takasbank Para Piyasası	0,84%		
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	0,52%		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti:
Sektör	Oran	Emeklilik yatırım fonunun işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa riski,Likidite riski, Operasyonel risk, Yoğunlaşma riski, Yasal risk ve İhraççı riskidir. Finansal ve politik risklerin yönetimine ilişkin olarak, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uyulmaktadır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilmektedir. Fon'a ait yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleri Kurucu nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Şirket tarafından yazılı hale getirilmiştir.	
BANKALAR	63,71%		
SIGORTA SİRKETLERİ	16,29%		
ARACI KURUMLAR	7,93%		
PERAKENDE TİCARET	6,03%		
HOLDİNGLER VE YATIRIM SİRKETLERİ	3,10%		
METAL CEVHERİ MADENCİLİĞİ	0,40%		
SAVUNMA	0,39%		
METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	0,34%		
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	0,34%		
TELEKOMÜNİKASYON	0,28%		
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	0,26%		
İNSAN SAĞLIĞI VE SOSYAL HİZMETLER	0,21%		
KİMYA, İLAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK	0,19%		
GIDA, İCECEK VE TUTUN	0,18%		
ANA METAL SANAYİ	0,17%		
BİLİSİM	0,12%		
İNSAAT VE BAYINDIRLIK İSLERİ	0,05%		
ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR	0,00%		

ZURİCH YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

ZURİCH YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı **	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçerisinde Standart Sapması	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık Değeri (TL)
2022	231,20	178,72	64,27	1,59	1,63	0,110	1.308.412.228,00
2023	72,00	38,19	64,77	2,17	2,11	0,170	2.150.335.204,00
2024	60,86	37,88	44,38	1,47	1,30	0,150	4.464.664.575,00
2025	4,59	20,68	30,89	4,35	4,06	-0,115	3.955.877.104,26
2026*	16,50	26,44	17,76	10,89	9,39	-0,138	4.430.788.817,14

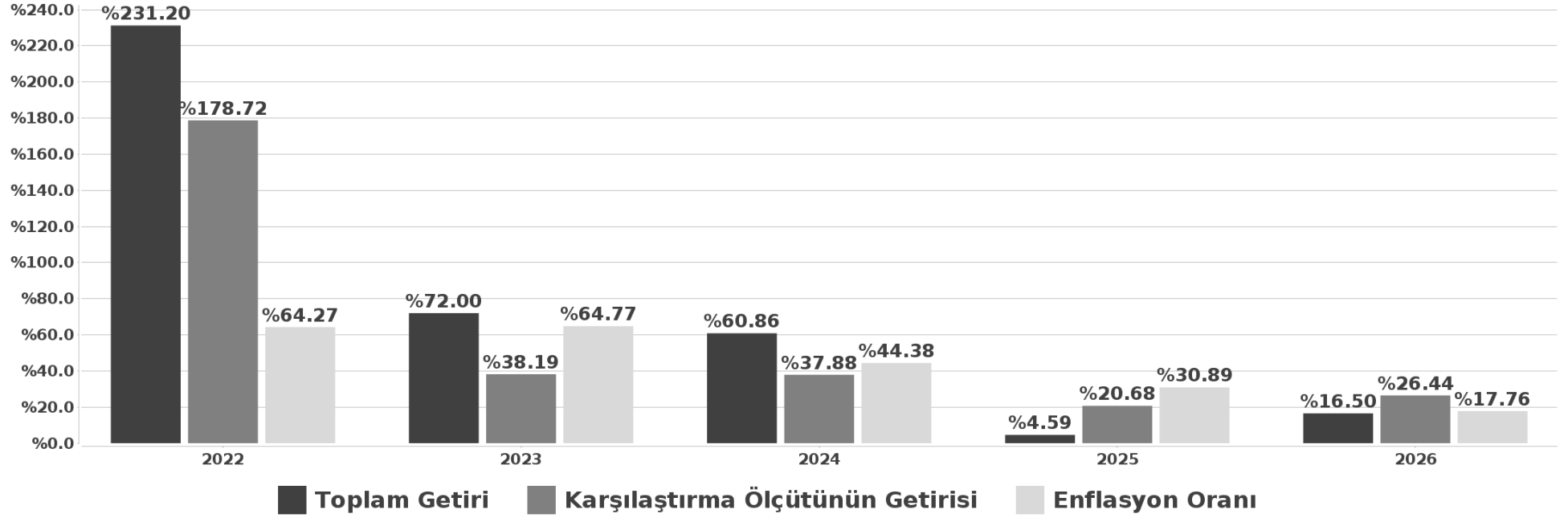
* 01 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 dönemine aittir.

** İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

ZÜRİCH YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

PERFORMANS GRAFİĞİ



ZURİCH YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

1) Şirketin faaliyet kapsamı:

Fon kurucusu ZURİCH YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş., Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili mevzuata uygun hareket etmek kaydıyla hayat sigortaları, kaza sigortaları ve bireysel emeklilik gibi mevzuatın izin verdiği faaliyetleri genel müdürlük, bölge ofisleri ve acenteleri ile yürütmektedir. Şirket bireysel emeklilik faaliyeti kapsamında mevzuatta belirtilen faaliyetleri yürütmek amacıyla emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek gibi faaliyetleri de yerine getirmektedir.

2) 01 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 döneminde

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri) - (Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi)

-9,94% = (16,50%) - (26,44%)

3) Fon portföy yönetimi hizmeti TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket, TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. %29,14 iştirakidir. Şirket, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. %25,6 iştirakidir. Şirket 25 adedi BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş. 56 adedi TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 9 adedi ZURİCH YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. 'ye ait olmak üzere toplam 90 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

4) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir

5) Fon 01 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 döneminde net 16,50% getiri sağlamıştır.

6) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük ortalama net varlık değerine oranı aşağıda verilmiştir.

Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri: 4.578.758.259,80 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	48.132.060,52	1,05%
Denetim Ücretleri	84.360,60	0,00%
Aracılık Komisyonu Giderleri	2.764.793,98	0,06%
Diğer Faaliyet Giderleri	514.139,20	0,01%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	270.654,50	0,01%
Tescil ve İlan Giderleri	38.276,33	0,00%
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	3.595,42	0,00%
Toplam Giderler	51.807.880,55	1,13%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 331.372,49 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde net gider tutarı 51.476.508,06 olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 1,12% (yıllık 2,28%) olmaktadır.

7) Fon'un Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi 2026 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

%90 BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ

%10 BIST-KYD REPO (BRUT) ENDEKSİ

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

8) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

ZÜRİCH YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

- 9) Portföy grubu içerisinde yer alan portföylerin asgari ve azami büyüklükleri: Geçerli değildir.
- 10) Portföy sayısı: Geçerli değildir.
- 11) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

IEH 01 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başı Birim Fiyat / Dönem Başı Birim Fiyat)	16,50%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,13%
Azami Toplam Gider Oranı	1,12%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerinin Oranı (**)	0,01%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,12%
Brüt Getiri	17,63%

(*) Kurucu tarafından karşılananaanlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Oranının aşılması nedeniyle kurucu tarafından fona iade edilmesi gereken gider fazlasının rapor tarihi itibariyle ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

- 12) 2026 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %-0,138 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

- 13) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları:

Rapor döneminde bazı yatırım araçlarının getirisi aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

XU100_CFNNTLTL	BIST 100 GETIRI	26,83%
REPBR	BIST-KYD REPO (BRUT)	21,21%

- 14) 2026 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.
- 15) 2026 yılında fon portföyü için ödünç işlem yapılmamıştır.
- 16) 2026 yılında fon portföyü için türev işlem yapılmamıştır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Tanıtıcı Bilgiler bölümünde yer alan Fon Net Varlık Değeri ve Fon Portföy Değeri bilgileri, ilk iş günü olan 01 Temmuz 2026 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.