

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK  
A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI  
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN  
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

## TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'nun ("Fon") 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 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 Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporu TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'nun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

### ***Diğer Husus***

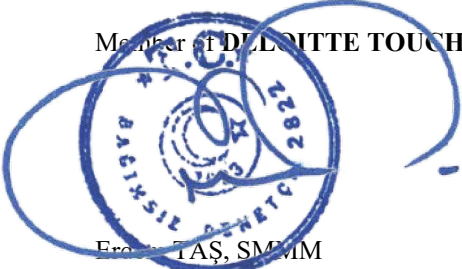
Fon'un kamuya açıklanmak üzere 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

### **Dikkat Çekilen Husus**

1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uygulanmadan hazırlanmıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELLOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Erol TAŞ, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Ocak 2025

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

© 2025. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye Sigorta | Hizmet Özel | Kişisel Veri İşler

**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU HAZIRLANMA ESASLARI**

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu’na (“Fon”), ait Performans Sunum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “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)”i (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

**A. TANITICI BİLGİLER**

Halka arz tarihi: 01 Temmuz 2011		<b>YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</b>	
<b>31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla</b>		<b>Fonun Yatırım Amacı</b>	<b>Portföy Yöneticileri</b>
Fon Toplam Değeri	8.149.037.294,61	Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.	Gökçen Yaman AKGÜN, Kenan TURAN, Fatimet Tinemis SARIHAN, Kerem YEREBASMAZ, F. Özgül AVŞAR MUMCUOĞLU, Özkan BALCI, Zühal BAYAR, Ayşe Seher AYDIN, Muhammed TIRYAKI, S. Ozan DOĞAN, Oğuz ZIDDIOĞLU, Abdurrahim AYDOĞDU, Barış DEMİR, Kemal İŞ, Ali BAHTİYAR, Ahmet Turan ÖZGÜL
Birim Pay Değeri	0,155756		
Yatırımcı Sayısı	423.084		
Tedavül Oranı %	10,46		
<b>Portföy Dağılımı</b>		<b>Yatırım Stratejisi</b>	
<b>Portföy Dağılımı %</b>	<b>31.12.2024</b>	Fon'un değişen piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esastır. Fon'a yatırım yapılacak para ve sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk/getiri analizi yapılarak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyü, piyasa koşullarına bağlı olarak temelde kamu veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, mevduat/katılma hesabı, kira sertifikası gibi varlıklardan oluşturulur. Fon portföyünde 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 portföy değerinin en fazla %50si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz. Fon, Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yöntemle göre hesaplanan 3-4 risk değerine (orta risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ila 4 aralığında kalacaktır.	
Hisse	40,66%		
Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları	23,09%		
Yatırım Fonları Katılma Payları	9,92%		
Mevduat (TL)	9,74%		
Özel Sektör Tahvili	5,23%		
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	4,99%		
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları Katılma Payları	3,52%		
Takasbank Para Piyasası	1,94%		
Finansman Bonosu	0,52%		
Gayrimenkul Yatırım Fonları Katılma Payları	0,38%		
Yabancı Hisse	0,01%		
<b>TOPLAM</b>	<b>100,00%</b>		
<b>Payların Sektörel Dağılımı</b>		<b>Yatırım Riskleri</b>	<b>En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 adet</b>

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Türkiye Sigorta | Hizmete Özel | Kişisel Veri İşlemez**

<b>Ortaklık Payları</b>	<b>40,66%</b>	<p><b>Piyasa Riski:</b> Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.</p> <p><b>Karşı Taraf Riski:</b> Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.</p> <p><b>Likidite Riski:</b> Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.</p> <p><b>Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:</b> Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), varant dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.</p> <p><b>Operasyonel Risk:</b> 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.</p> <p><b>Yoğunlaşma Riski:</b> Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.</p> <p><b>Korelasyon Riski:</b> 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.</p> <p><b>Yasal Risk:</b> Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.</p> <p><b>İhraççı Riski:</b> Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.</p> <p><b>Ülke riski:</b> Bir ülkedeki ekonomik, politik ve düzenleme risklerinin bileşiminden oluşmaktadır.</p> <p><b>Etik Risk:</b> Dolandırıcılık, suiistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.</p> <p><b>Baz Riski:</b> Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir.</p> <p><b>Teminat Riski:</b> Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklene n türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.</p> <p><b>Opsiyon Duyarlılık Riskleri:</b> Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyon yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü fade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür.</p>
Sağlık	8,76%	
Sigorta	5,09%	
Perakende	4,54%	
İletişim	4,52%	
Demir, Çelik Temel	4,17%	
Elektrik	2,51%	
Hava Yolları Ve Hizmetleri	2,15%	
Holding	2,12%	
Tekstil, Entegre	1,65%	
Dayanıklı Tüketim	0,94%	
Teknoloji	0,91%	
İletişim Cihazları	0,88%	
Petrol Ve Petrol Ürünleri	0,74%	
Gıda	0,73%	
Mobilya	0,52%	
Bilgisayar Toptancılığı	0,34%	

<b>Yabancı Hisse Sektörel Dağılım(%0,01)</b>	
Etf	0,01

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye Sigorta | Hizmete Özel | Kişisel Veri İçermez

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değerin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (****)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
9.yıl – 2020	15,85	13,49(**)	25,15	0,83	-	0,0221	1.398.063.620.-TL
10.yıl – 2021	28,47	19,49 (***)	79,89	0,71	-	0,0442	1.935.889.988.-TL
11.yıl – 2022	111,64	14,00 (*****)	97,72	0,87	-	0,2857	4.020.352.357.-TL
12.yıl – 2023	50,79	21,10 (*****)	44,22	1,68	-	0,0599	5.738.268.401.-TL
13.yıl – 2024/06	48,11	63,54 (*****)	28,52	0,93	-	0,0382	8.149.037.295.-TL

(\*) Enflasyon oranı ilgili döneme ait TÜİK tarafından açıklanan ÜFE oranıdır.

(\*\*) 01.01.2018-2.01.2022 tarih aralığında fonun eşik değeri %25 BIST 100 Getiri Endeksi + %75 BIST-KYD DİBS 547 Gün Endeksi kullanılmıştır.

(\*\*\*) 2018 yılında fonun eşik değer getirisi (2,766%) TRLIBOR O/N getirisinin (20,574%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.  
2021 yılında fonun eşik değer getirisi (12,539%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (19,485%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

(\*\*\*\*) Eşik değer için standart sapma hesaplanmamaktadır.

(\*\*\*\*\*) 03.01.2022 tarihinden geçerli olmak üzere fonun eşik değeri olarak %100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi kullanılmaya başlanmıştır.

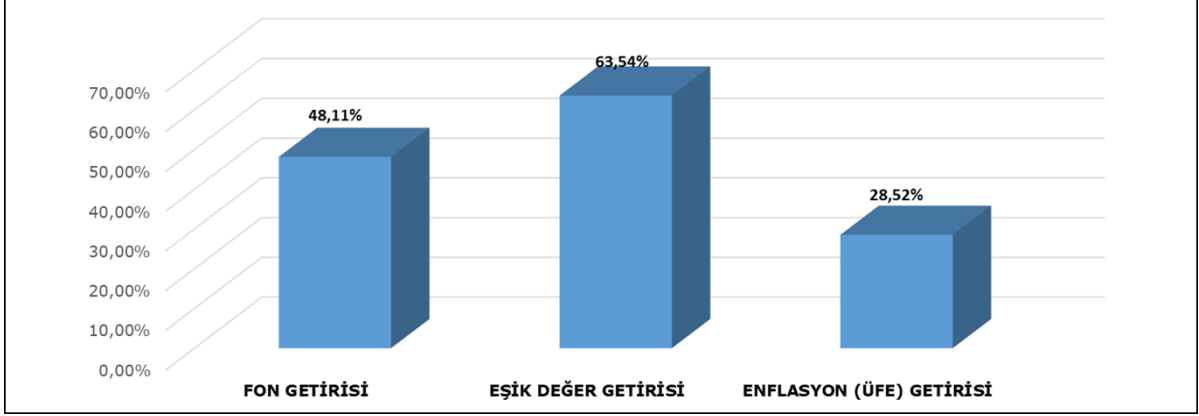
(\*\*\*\*\*) 2023 yılında fonun eşik değer getirisi (21,093%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (21,100%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

(\*\*\*\*\*) 01.01.2024-31.12.2024 döneminde fonun eşik değer getirisi (%63,52), Bist TI Ref Endeksi (% 63,54) getirisinin altında gerçekleştirdiği için eşik değer olarak Bist TI Ref Endeksi kullanılmıştır.

**Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.**

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye Sigorta | Hizmet Özel | Kişisel Veri İçermez  
**PERFORMANS GRAFİĞİ**



### C. DİPNOTLAR

#### 1) Şirketin Faaliyet Kapsamı

**Bireysel Emeklilik Sistemi;** mevcut sosyal güvenlik sistemimizi tamamlayıcı nitelikte olmak üzere, bireylere emeklilik döneminde ilave bir gelir sağlayarak refah düzeylerinin yükseltilmesine yardımcı olmak amacıyla kurulmuş tamamen gönüllülük esasına dayalı bir sistemdir.

**Emeklilik yatırım fonu;** emeklilik için ödenen katkı paylarının yatırıma yönlendirildiği bir yatırım fonudur. Emeklilik şirketleri tarafından kurulur. Portföy yönetim şirketlerince yönetilir.

Bu fonlar Bireysel Emeklilik Sistemi'ne ödenen katkı paylarının değerlendirilmesi için ve işletilmesi amacıyla özel olarak kurulur. Sadece Bireysel Emeklilik Sistemi'ne giren kişiler tarafından satın alınabilir. Emeklilik yatırım fonlarının elde etmiş olduğu kazançlara stopaj uygulanmamaktadır. Daha uzun vadeli yatırım stratejileri ile yönetilmektedir.

2) Fon Portföyünün yatırım amacı, strateji ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01.01.2024 - 31.12.2024 döneminde net % 48,11 oranında getiri sağlarken, Eşik Değer Getirisi aynı dönemde %63,54 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % -15,43 olarak gerçekleşmiştir.

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

**Eşik Değer Getirisi:** Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak 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.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Türkiye Sigorta | Hizmete Özel | Kişisel Veri İçermez**

- 4) 01.01.2024 – 31.12.2024 dönemine ait yönetim ücretleri, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

Toplam Giderler	169.968.273,81
Ortalama Fon Portföy Değeri	7.278.682.524,79
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri %	2,34

- 5) 01.01.2024 – 31.12.2024 Performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da karşılaştırma ölçütünde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

- 6) Fon’un eşik değeri BIST-KYD REPO (BRUT) Endeksi olarak belirlenmiştir.

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31.12.2004 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.

- 7) Yönetim Ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı 4 numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir.

<b>Yönetmelik * Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b>	<b>01.01.2024-31.12.2024</b>
Yönetim Ücreti	162.983.920,79
Saklama Ücreti	859.791,42
Denetim Ücretleri	128.400,00
Kurul Ücretleri	912.560,49
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	3.773.332,94
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.310.268,17
<b>Toplam Giderler</b>	<b>169.968.273,81</b>

- (\*) 13.03.2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”

- 8) SPK’nun 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması aşağıdadır.

<b>01.10.2024-31.12.2024 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması</b>	<b>Oran</b>
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	48,11%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	2,33%
Azami Toplam Gider Oranı	2,28%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0,05%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	2,28%
Brüt Getiri	50,39%

- (\*) Kurucu tarafından karşılanarlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

- (\*\*) 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik’in 19. maddesi 3. bendinde “Fon

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

[Türkiye Sigorta | Hizmete Özel | Kişisel Veri İçermez](#)

İçtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşılmadığı şirket tarafından her takvim yılı sonunda kontrol edilir. Bu kontrol, fon içtüzüğünde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre yapılır. Şirket tarafından her dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğünde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir” denilmekte olup, dönem içinde fonun toplam giderlerinin, belirtilen azami oranın üstünde gerçekleşmesi nedeniyle fonun kurucu tarafından karşılanan 3.936.924,29 TL gideri bulunmaktadır. Nihai aşım tutarı Fon’a iade edilmiştir.

- 9) Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanmaktadır.

01.01.2024 – 31.12.2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0,0382 olarak gerçekleşmiştir.