

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Hisse Senedi 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 Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporu AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu’nun performansını ilgili Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon’un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 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 ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2026

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 8.08.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	98.077.736
Birim Pay Değeri (TRL)	0,010225
Yatırımcı Sayısı	2.068
Tedavül Oranı (%)	0,96%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	90,93%
- Teknoloji	14,90%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	10,35%
- Tarım Kimyasalları	8,55%
- Turizm	7,15%
- Perakende	7,01%
- Çimento	6,98%
- Bankacılık	6,91%
- Demir, Çelik Temel	6,42%
- Elektrik	6,12%
- Tekstil, Entegre	5,66%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,74%
- Sağlık	4,36%
- Gıda	1,67%
- Mobilya	0,12%
Taahhütlü Alım	9,07%
Toplam	100,00%

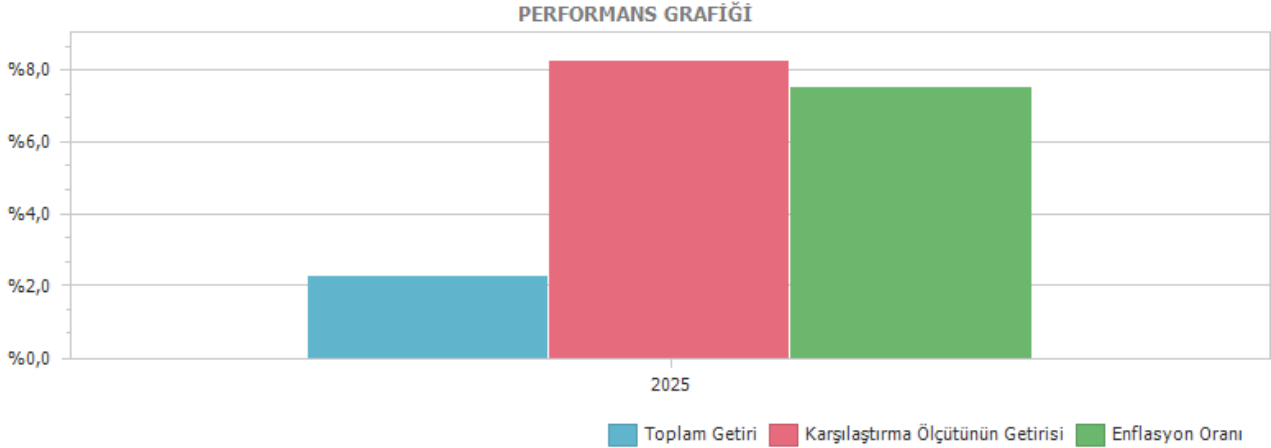
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, faiz hassasiyeti olan tasarruf sahiplerine, katılım prensiplerine uygun şekilde hisse senedi yatırımı yapma imkanı sunar.	Burak YILMAZTÜRK
	Yağız Mehmet KIZILTEKİN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0,001000 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ve faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış endekslerde yer alan şirketlerin ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan ve faizsiz/katılım finans ilkelerine uygun borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.	
Yatırım Riskleri	
Piyasa Riski: Şirket türev araçlardan kaynaklanan riskleri de içerecek şekilde, fon portföyünün içerdiği tüm piyasa risklerini kapsayan "Riske Maruz Değer" yöntemini risk ölçüm mekanizması olarak seçmiş ve risk yönetim sistemini de bu ölçüm modelini esas alarak oluşturmuştur. RMD, belirli güven aralığında ve ölçüm süresi içinde bir fon portföyünün kaybedebileceği maksimum değeri ifade etmektedir. RMD, piyasa fiyatlarındaki hareketler nedeniyle edilecek zarar limitini değil, belirli varsayımlar altındaki muhtemel zarar limitini göstermektedir. Riske Maruz Değer, günlük olarak, tek taraflı %99 güven aralığında, tarihsel gözlem yöntemi, 20 iş günü elde tutma süresi ve en az 1 yıllık (250 iş günü) gözlem süresi kullanılarak hesaplanır. Piyasa riskinin ölçümünde kullanılan "Riske Maruz Değer Yöntemi", fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. Likidite Riski Fon portföylerinde yer alan varlıkların aylık ortalama işlem hacimleri ile ihraç tutarlarına göre oranları dikkate alınarak, fon portföylerinin ne kadar sürede likide edilebileceği tespit edilir. Fonun nakit çıkışlarını eksiksiz ve zamanında karşılayabilecek nitelikte likiditeye sahip olup olmadığı, risk yönetimi sistemi tarafından stres testleri ile ölçülerek, olumsuz piyasa koşullarında yaşanabilecek likidite riski konusunda Kurucu Yönetim Kurulu bilgilendirilir. Karşı Taraf Riski Fon karşı taraflarla gerçekleştirilen sözleşmelerden kaynaklanan ödeme ve teslim yükümlülüklerini devamlı olarak yerine getirebilecek durumda olmalıdır. Bu hususa ilişkin kontroller risk yönetim sürecinin ayrılmaz bir parçasıdır. Fonun nakit ekstresi, türev araç sözleşmesi ile ilgili muhabir bankaya yapılan ödeme ve türev araç sözleşmesinde yer alan ödeme tutarları karşılaştırılarak mutabakat sağlanır. Portföye riskten korunma amacıyla sınırlı olarak dahil edilen borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan karşı taraf riski fon toplam değerinin %10'unu aşamaz. Operasyonel Risk Operasyonel risklerin yönetilmesi kapsamında, operasyonel risklerin doğru bir şekilde tanımlanması ve karşılaşılan tarihsel kayıp verilerinin operasyonel risk kayıp veri tabanında tutulması esastır. Operasyonel risklerin azaltılması ve transfer edilmesi için, acil durum eylem planlarının oluşturulması ve olağanüstü durum tatbikatlarının düzenli olarak yapılması, sigorta kullanımı, senaryo analizleri ile beklenmeyen olayların olası sonuçlarının analiz edilmesi, kontrol ve limit uygulaması ile risk kültürünün oluşturulması önemlidir.	

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
2025	2,291%	8,280%	5,845%	1,171%	1,0575%	-0,1578	98.077.735,95

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

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



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. 31.12.2025 tarihi itibarıyla 61 adet Emeklilik Yatırım Fonu ve 143 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 31.12.2025 tarihi itibarıyla toplam 1,448.4 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 11.08.2025 - 31.12.2025 döneminde net %2,29 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getiri aynı dönemde %8,28 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-5,99 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : 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.

11.08.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,854299%	334.963,75
Denetim Ücreti Giderleri	0,107812%	42.272,16
Saklama Ücreti Giderleri	0,006636%	2.602,01
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,098699%	38.698,94
Kurul Kayıt Ücreti	0,007597%	2.978,54
Diğer Faaliyet Giderleri	0,173636%	68.081,14
Toplam Faaliyet Giderleri	489.596,54	
Ortalama Fon Toplam Değeri	39.209.215,65	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,515506%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
8.08.2025-...	%10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL + %90 BIST KATILIM 50 GETİRİ ENDEKSİ

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
11.08.2025 - 31.12.2025	2,29%	2,81%	8,28%	-5,99%

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

	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
Yıllar	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2025	2,29%	1,17%	8,28%	1,06%

11.08.2025 - 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	3,23%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	1,22%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	17,12%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	14,90%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	16,04%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	16,52%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	17,19%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	16,83%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	16,89%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	16,96%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	18,14%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	13,23%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	15,59%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	16,71%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	13,80%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	7,61%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	37,88%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	11,76%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	9,78%
Dolar Kuru	5,65%
Euro Kuru	6,48%