

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KARMA EMEKLİLİK YATIRIM
FONU**

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

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Karma 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 ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



Ramazan Yüksekaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2026

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PERFORMANS SUNUŞ RAPORU HAZIRLANMA ESASLARI

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Karma E.Y.F.’na (“Fon”) ait Performans Sunuş 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)”inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

A. TANITICI BİLGİLER

Halka arz tarihi: 24 Temmuz 2017		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	4.271.459.662,12	Fon’ un yatırım amacı; katılımcıların her birinin değeri fon portföyünün %20’sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80'i ortaklık payları, borçlanma araçları ile altın ve diğer menkul kıymetli madenler kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.	Bora PARTAL, Göktürk AYDEMİR
Birim Pay Değeri	0,126691		
Yatırımcı Sayısı	98.744		
Tedavül Oranı %	33,72		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Portföy Dağılımı %	30.06.2026	Fon her birinin değeri fon portföyünün %20'sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80'i ortaklık payları, borçlanma araçları ile altın ve diğer menkul kıymetli madenlerden oluşan "Karma Emeklilik Yatırım Fonu" dur. Fonun yatırım stratejisi faiz ve temettü geliri elde etmek amacıyla ağırlıklı olarak döviz cinsinden ihraç edilen ortaklık payları, sabit getirili menkul kıymetler ile altın ve diğer kıymetli madenlerle portföy çeşitlendirmesi yaparak aktif yönetim anlayışıyla uzun vadeli yatırım yapmaktadır.	
Yabancı Hisse	41,03%		
Kıymetli Maden	20,76%		
Kamu Dış Borçlanma Araçları	14,08%		
Hisse	10,36%		
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	6,74%		
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	3,57%		
Yatırım Fonları Katılma Payları	2,37%		
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları Katılma Payları	0,94%		
Kira Sertifikası TL	0,15%		
TOPLAM	100,00 %		
Payların Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 adet

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Ortaklık Payları(Yerli)	10,36 %
Bankacılık	4,90%
Turizm	3,60%
Sigorta	1,16%
Hava Yolları Ve Hizmetleri	0,70%

Ortaklık Payı (Yabancı)	%
Enerji	8,83
Tüketici Hizmetleri (İnternet Perakendeciliği)	7,01
Gıda	4,53
İletişim Hizmetleri (İnternet İçerikleri)	4,48
Temel Malzemeler (Madencilik)	3,02
Ham madde	2,92
Madencilik	2,71
Tüketici Hizmetleri (Perakende)	1,77
Bilgi Teknolojileri	1,72
Temel Malzemeler (Altın Madenciliği)	1,54
Finansal Hizmetler	1,36
Sosyal Medya	1,14
TOPLAM	41,03

Piyasa Riski: 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.

- a- **Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
- b- **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- c- **Kur Riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon’un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: 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.

Operasyonel Risk: 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.

Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Korelasyon Riski: 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.

Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

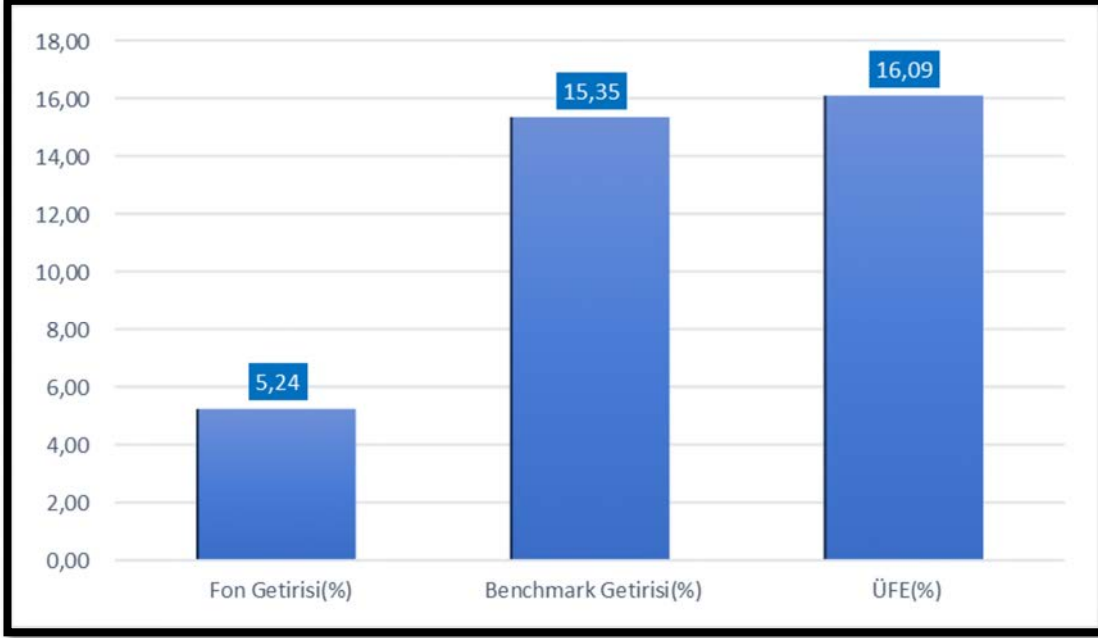
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değerin/Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) (*)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değerin Standart Sapması (%) (***)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
5.yıl 2021	22,63	19,49	79,89	0,21	-	0,0517	117.674.950.-TL
5.yıl 2022	64,18	44,18	97,72	1,10	1,28	0,0430	206.087.848.-TL
6.yıl 2023	89,67	89,15	44,22	1,13	0,85	0,0093	1.119.303.847.-TL
7.yıl 2024	22,99	44,85	28,52	0,76	0,615	-0,1039	1.798.578.995.-TL
8.yıl 2025	52,64	38,27	27,67	1,12	0,7144	0,0392	3.870.775.257.-TL
9.yıl 2026/06	5,24	15,35	16,09	0,71	0,7424	-0,1285	4.271.459.662.-TL

- (*) 2021 yılında fonun eşik değer getirisi (19,476%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (19,485%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır. 2022 tarihinden itibaren fonun karşılaştırma ölçütü olarak %15 BIST 100 GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %30 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) + %40 NASDAQ Composite Total Return Index + %5 S&P 500 total return index kullanılmaya başlanmıştır. 2025 tarihi itibari ile Fon’un karşılaştırma ölçütü; %20 Nasdaq Composite Endeksi (Total Return) + %25 S&P 500 Endeksi (Total Return) + %25 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi + %20 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) Endeksi olarak belirlenmiştir. 2026 tarihi itibari ile Fon’un karşılaştırma ölçütü; (%20) Nasdaq Composite (Return) + (%20) S&P 500 (Return) + (%10) BIST 100 Getiri Endeksi + (%10) BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi + (%20) BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi + (%20) BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama olarak belirlenmiştir.
- (**) Enflasyon oranı ilgili döneme ait TÜİK tarafından açıklanan ÜFE oranıdır.
- (***) Eşik değer için Standart Sapma hesaplanmamaktadır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net % 5,24 oranında getiri sağlarken, Karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %15,35 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % -10,11 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 ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

- 4) 01.01.2026-30.06.2026 dönemine ait yönetim ücretleri, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

Toplam Giderler	42.643.016,08
Ortalama Fon Portföy Değeri	4.191.452.564,93
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri (%)	1,02

- 5) Fon’un stratejisi 12.05.2026 tarihinden itibaren aşağıdaki şekilde güncellenmiştir;

Fon, her birinin değeri fon portföyünün %20’sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80’i ortaklık payları, borçlanma araçları **ile altın ve diğer menkul kıymetli madenlerden oluşan** “Karma Emeklilik Yatırım Fonu”dur. Fonun yatırım stratejisi faiz ve temettü geliri elde etmek amacıyla ağırlıklı olarak döviz cinsinden ihraç edilen ortaklık payları, sabit getirili menkul kıymetler ile **altın ve diğer kıymetli madenlerle portföy çeşitlendirmesi yaparak aktif yönetim anlayışıyla uzun vadeli yatırım yapmaktır.** Ayrıca izahnamenin 2.4. maddesinde yer verilen varlık ve işlemlere belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilir.

Fon portföy değerinin en fazla %50’sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

Fon portföy değerinin %80 ve fazlası devamlı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.

- 6) 12.05.2026 tarihi itibarı ile Fon’ un yatırım stratejisi ; Fon, her birinin değeri fon portföyünün %20’sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80’i ortaklık payları, borçlanma araçları ile altın ve diğer menkul kıymetli madenlerden oluşan “Karma Emeklilik Yatırım Fonu”dur. Fonun yatırım stratejisi faiz ve temettü geliri elde etmek amacıyla ağırlıklı olarak döviz cinsinden ihraç edilen ortaklık payları, sabit getirili menkul kıymetler ile altın ve diğer kıymetli madenlerle portföy çeşitlendirmesi yaparak aktif yönetim anlayışıyla uzun vadeli yatırım yapmaktır. Ayrıca izahnamenin 2.4. maddesinde yer verilen varlık ve işlemlere belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilir. (31.12.2025: Fon her birinin değeri fon portföyünün %20’sinden az olmayacak şekilde, fon portföyünün en az %80’i ortaklık payları ile borçlanma araçlarından oluşan “Karma Emeklilik Yatırım Fonu” dur. Fonun yatırım stratejisi faiz ve temettü geliri elde etmek amacıyla ağırlıklı olarak döviz cinsinden ihraç edilen ortaklık payları ve sabit getirili menkul kıymetlere portföy çeşitlendirmesinin, alınan risk başına getirinin ve parite riski gibi kıstasların ön planda olduğu aktif yönetim anlayışıyla uzun vadeli yatırım yapmaktır. Ayrıca izahnamenin 2.4. maddesinde yer verilen varlık ve işlemlere belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilir.)

- 7) Fon’un karşılaştırma ölçütü; (%20) Nasdaq Composite (Return) + (%20) S&P 500 (Return) + (%10) BIST 100 Getiri Endeksi + (%10) BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi + (%20) BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi + (%20) BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama). (31.12.2025 Fonun karşılaştırma ölçütü (%20) Nasdaq Composite Endeksi (Total Return) + (%25) S&P 500 Endeksi (Total Return) + (%25) BIST 100 Getiri Endeksi + (%10) BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi + (%20) BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) Endeksi olarak belirlenmiştir. (Yabancı endeksler TL cinsinden hesaplanacaktır))

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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

- 8) 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.

Yönetmelik * Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01.01.2026-30.06.2026
Yönetim Ücreti	36.498.632,35
Saklama Ücreti	1.142.855,73
Denetim Ücretleri	18.723,60
Kurul Ücretleri	240.269,21
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	2.867.529,38
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.875.005,81
Toplam Giderler	42.643.016,08

- (*) 13.03.2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”
- 9) SPK’nun 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması aşağıdadır.

01.01.2026-30.06.2026 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	Oran
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	5,24%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,0098%
Azami Toplam Gider Oranı	0,9419%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0,0679%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,9419%
Brüt Getiri	6,18%

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda 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 içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşılmaması için 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 şirkete fona iade edilir” denilmekte olup, dönem içinde fonun toplam giderlerinin, belirtilen azami oranın üstünde gerçekleşmesi nedeniyle fonun kurucu tarafından karşılanan 2.868.150,24 TL gideri bulunmaktadır. Nihai aşım tutarı yıl sonu ile hesaplanarak Fon’a iade edilecektir.”

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

01.01.2026-30.06.2026 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0,1285 olarak gerçekleşmiştir.