

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ
DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN 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. MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ DENGELİ KATILIM
DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Merkezi Alacağın Devri Dengeli Katılım Değişken 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 Yülsekkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2026

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN
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. Merkezi Alacağın Devri Dengeli Katılım Emeklilik Yatırım Fonu (“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: 03.06.2024		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	202.544.049,52	Fon “Katılım Fonu” niteliğinde olup, Fon yatırım amacı; katılımcıların, Danışma Kurulu’nun uygunluk görüşü çerçevesinde oluşturulan Fon portföyüne, piyasa koşullarına bağlı olarak dahil edilen faizsiz yatırım araçları, kamu veya özel sektör kira sertifikaları, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları ve katılım bankalarında açılan katılma hesapları kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.	Abdurrahim AYDOĞDU, Ahmet Turan ÖZGÜL, Batuhan BAŞAVCI, Çağdaş EKEYILMAZ, Muhammed TİRYAKİ, Oğuz ZİDDİOĞLU, Serap KAYA, Yiğit AYTEKİN, Zühal BAYAR
Birim Pay Değeri	0,020812		
Yatırımcı Sayısı	359		
Tedavül Oranı %	0,97		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN
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.)

<table><tr><th>Portföy Dağılımı %</th><th>30.06.2026</th></tr><tr><td>Özel Sektör Kira Sertifikaları</td><td>34,51%</td></tr><tr><td>Hisse</td><td>32,50%</td></tr><tr><td>Taahhüt</td><td>9,17%</td></tr><tr><td>Kira Sertifikası TL</td><td>8,82%</td></tr><tr><td>Katılma Hesabı (TL)</td><td>6,44%</td></tr><tr><td>Borsa Yatırım Fonları</td><td>5,19%</td></tr><tr><td>Kıymetli Madenler Cinsinden BYF</td><td>3,37%</td></tr><tr><td>TOPLAM</td><td>100,00 %</td></tr></table>	Portföy Dağılımı %	30.06.2026	Özel Sektör Kira Sertifikaları	34,51%	Hisse	32,50%	Taahhüt	9,17%	Kira Sertifikası TL	8,82%	Katılma Hesabı (TL)	6,44%	Borsa Yatırım Fonları	5,19%	Kıymetli Madenler Cinsinden BYF	3,37%	TOPLAM	100,00 %	Fon "Katılım Fonu" niteliğinde olup, fon malvarlığı Danışma Kurulu'nun uygunluk görüşü çerçevesinde yatırıma yönlendirilir. Fon portföyü, piyasa koşullarına bağlı olarak faizsiz yatırım araçlarından oluşan kamu veya özel sektör kira sertifikaları, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları ve katılım bankalarında açılan katılma hesaplarına yatırım yapar. Fon, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına ve portföy yöneticisinin beklentilerine bağlı olarak Yönetmelikte belirtilen ve yatırım stratejisine uygun yerli varlık türlerine yatırarak hem sermaye kazancı hem de temettü ve kira sertifikası geliri elde etmeyi hedefler. Fon portföyüne sadece yerli sermaye ve para piyasası araçları dahil edilecek olup, Fon tarafından yabancı sermaye ve para piyasası araçlarına yatırım yapılamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin %80'ini ve daha fazlasını aşamaz. Buna ek olarak, 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, Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yöntemle göre hesaplanan 3-4 risk değerine uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilite aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ila 4 aralığında kalacaktır.
Portföy Dağılımı %	30.06.2026																		
Özel Sektör Kira Sertifikaları	34,51%																		
Hisse	32,50%																		
Taahhüt	9,17%																		
Kira Sertifikası TL	8,82%																		
Katılma Hesabı (TL)	6,44%																		
Borsa Yatırım Fonları	5,19%																		
Kıymetli Madenler Cinsinden BYF	3,37%																		
TOPLAM	100,00 %																		
Payların Sektörel Dağılımı	<table><tr><td>Yatırım Riskleri</td><td>En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 adet</td></tr></table>	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 adet																
Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 adet																		

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN
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	32,50%
Gayrimenkul Yatırım Ort.	5,20%
Tarım Kimyasalları	4,79%
Sağlık	2,77%
Petrol Ve Petrol Ürünleri	2,75%
Demir, Çelik Temel	2,73%
Bankacılık	2,69%
İnşaat, Taahhüt	2,39%
Perakende	2,35%
Teknoloji	2,14%
Tekstil, Entegre	2,03%
Elektrik	1,57%
Çimento	0,70%
Diğer	0,39%

Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin değerinde, kar payı oranları ve ortaklık payı fiyatları ve döviz kurundaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Kar Payı Oranı Riski: Kâra katılım olanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin kira/kâr payı vb. oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle kira sertifikası ve katılma hesabı pozisyonu durumuna göre maruz kalınan zarar olasılığıdır.

b- Kira Sertifikası Fiyat Riski: Fonun yatırım yaptığı kira sertifikalarının ikinci el piyasalarında değer kaybetmesi ya da yeni ihraç olacak kira sertifikalarının kar payı oranlarındaki düşüşün fon performansına olan etkisidir.

c- 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.

d- Kur Riski: Fon portföyüne döviz cinsinden ihraç edilen 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.

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.

Etik Risk: 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.

Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN
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

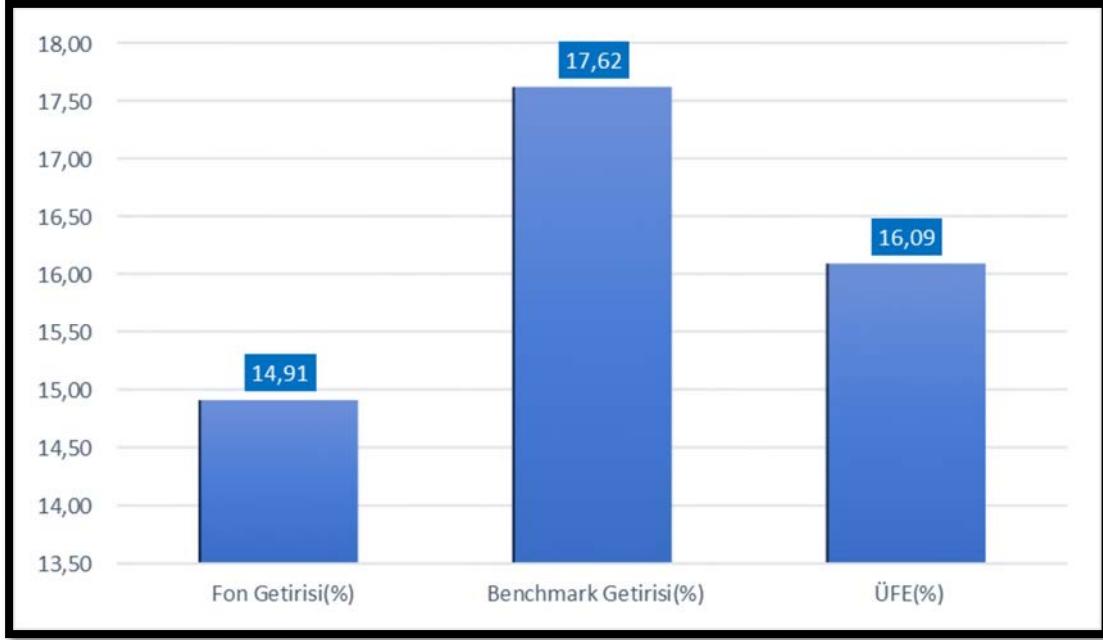
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değerin Getirisi (%) (*)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Eşik Değerin Standart Sapması (%)(***)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1.yıl 2024 (10.06.2024- 31.12.2024)	23,38	22,39	28,52	0,11	-	0,1388	8.112.826.-TL
2.yıl 2025	46,80	41,42	27,67	0,407	-	0,0392	88.339.309.-TL
3.yıl 2026/06	14,91	17,62	16,09	0,748	-	-0,0221	202.544.050.-TL

(*) Fonun eşik değeri %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %1,5 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 gösterege olamaz.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN
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 %14,91 oranında getiri sağlarken, Eşik Değer Getirisi aynı dönemde %17,62 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % -2,71 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerin Getirisi: Fonun eşik değerinin 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 eşik değerinin getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN
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.)

- 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	1.105.348,82
Ortalama Fon Portföy Değeri	153.005.351,49
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri (%)	0,72

- 5) 01.01.2026-30.06.2026 Performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da eşik değerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

- 6) Fonun eşik değeri %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %1,5 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.

Yönetmelik * Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01.01.2026-30.06.2026
Yönetim Ücreti	944.162,27
Saklama Ücreti	12.302,96
Denetim Ücretleri	2.287,08
Kurul Ücretleri	10.515,49
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	96.901,15
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	39.179,87
Toplam Giderler	1.105.348,82

- (*) 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.

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)	14,91 %
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,7216 %
Azami Toplam Gider Oranı	0,7397 %
Kurucu Tarafından Karşılana n Giderlerin Oranı (**)	0,0000 %
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılana n Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,7216 %
Brüt Getiri	15,63 %

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

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN
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.)

- (**) 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 İçtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşıp 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 tutar bulunmamaktadır.
- 9) Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanmaktadır.

01.01.2026-30.06.2026 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0,0221 olarak gerçekleşmiştir.

.....