

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU 6 AYLIK RAPOR

Bu rapor Viennialife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2026 – 30.06.2026 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, ilgili dönemin son işgünü itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 01.01.2026 – 30.06.2026 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

2024 ve 2025 yıllarında enflasyonda kaydedilen kademeli iyileşme, piyasalarda merkez bankalarının daha hızlı faiz indirimlerine başlayacağı beklentisini güçlendirmişti. Ancak 2026 yılına girilirken dezenflasyon sürecinin ivme kaybettiği, jeopolitik risklerin yeniden ön plana çıktığı ve küresel ticaret politikalarındaki değişimlerin büyüme beklentisi üzerinde belirsizlik yarattığı bir döneme geçildi. Yılın ilk yarısında enerji fiyatlarında yaşanan yükseliş, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gelişmeler ve küresel ticarete artan korumacılık eğilimleri, enflasyonist baskının sürmesine neden oldu. Bu nedenle başta ABD Merkez Bankası (Fed) olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankaları para politikasında temkinli duruşlarını korurken, faiz indirim sürecinin piyasa beklentilerine kıyasla daha yavaş ilerleyeceği yönündeki beklentiler güçlendi.

2026 yılının ilk altı ayında açıklanan makroekonomik veriler, yüksek faiz ortamına rağmen küresel ekonominin dayanıklılığını koruduğunu ortaya koydu. ABD ekonomisi, güçlü iş gücü piyasası, canlı tüketim harcamaları ve yapay zekâ yatırımlarının desteklediği sermaye harcamaları sayesinde büyümesini sürdürdü. Avrupa ekonomisi zayıf iç talep ve sanayi sektöründeki durgunluk nedeniyle daha sınırlı bir performans sergilerken; Çin ekonomisinde emlak sektöründeki yapısal sorunlar ve düşük tüketici güveni büyüme üzerinde baskı oluşturmaya devam etti ve kamu destekli teşvik politikalarına rağmen ekonomik toparlanma istenilen hızda gerçekleşmedi.

IMF ve diğer uluslararası kuruluşların 2026 yılı ilk yarısına ilişkin değerlendirmelerine göre küresel büyüme, uzun dönem ortalamalarının altında kalmaya devam etti. Yüksek reel faiz oranları, ticaret politikalarındaki belirsizlikler, jeopolitik riskler ve kamu borçluluğundaki artış baskı oluştururken, yapay zekâ ve dijitalleşme yatırımları orta ve uzun vadede verimlilik artışını destekleyebilecek temel yapısal tema görüntüsünü sürdürdü. Bu çerçevede küresel ekonomi, düşük ancak pozitif büyümenin sürdüğü, finansal koşulların görece sıkı kaldığı ve politika yapımcıların enflasyon ile büyüme arasındaki hassas dengeyi yönetmeye çalıştığı bir görünüm sergiledi.

IMF, Temmuz 2026 Dünya Ekonomik Görünüm Güncellemesi'nde küresel büyüme tahminini 2026 yılı için %3,0 olarak korurken, büyümenin bölgeler arasında farklılaşmaya devam edeceğini vurguladı. ABD ekonomisinin güçlü tüketim harcamaları ve teknoloji yatırımlarının desteğiyle yaklaşık %2,3 büyüme patikasını sürdürmesi beklenirken, Euro Bölgesi'nde büyümenin %0,9 civarında sınırlı kalması öngörülüyor. Çin ekonomisi için yaklaşık %4,6, Hindistan ekonomisi için ise %6,4 büyüme beklenirken, gelişmekte olan ülkelerin küresel büyümenin temel sürükleyicisi olmayı sürdürmesi bekleniyor.

Küresel ticaret tarafında ABD'nin gümrük tarifeleri ve artan korumacı politikaları hacmi baskılamaya devam etti. Buna karşın küresel tedarik zincirlerinin yeniden şekillenmesi ve yapay zekâ yatırımlarının desteklediği teknoloji ticareti, küresel ekonomik aktiviteyi destekledi. IMF, küresel büyümenin teknoloji kaynaklı yatırımlar ile jeopolitik risklerin yarattığı baskılar arasında dengelendiği bir görünüm sergilediğini değerlendirdi.

Yavaşlayan dezenflasyon sürecinde, özellikle Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimler ve enerji fiyatlarındaki yükselişin oluşturduğu baskı etkili oldu. IMF, Temmuz 2026 güncellemesinde küresel enflasyon tahminini %4,1'den %4,7 seviyesine yükseltirken, enerji fiyatlarının 2025 yılına göre yaklaşık %30 artacağını öngördü. ABD'de tüketici enflasyonu %3-3,5 bandında seyrederken, Euro Bölgesi'nde enflasyon yaklaşık %2,8 seviyesinde gerçekleşti ve her iki bölgede de enflasyon merkez bankalarının %2 hedefinin üzerinde kaldı.

Para politikası tarafında merkez bankaları temkinli duruşlarını korudu. Fed politika faizini %3,50-%3,75 aralığında sabit tutarken, Avrupa Merkez Bankası (ECB) Haziran ayında politika faizini %2,00'dan %2,25'e yükseltti ve kararlarını veri odaklı almaya devam etti. Enflasyondaki yukarı yönlü risklerin sürmesi nedeniyle piyasalardaki faiz indirim beklentileri ötelenirken, küresel finansal koşullar yılın ilk yarısında sıkı seyrini korudu.

Jeopolitik gelişmeler, 2026 yılının ilk yarısında küresel ekonomi açısından en önemli risk unsuru haline geldi. Özellikle İsrail-İran geriliminin tırmanması ve Hürmüz Boğazı'na yönelik arz endişeleri enerji piyasalarında yüksek oynaklığa neden olurken, küresel tedarik zincirleri ve enflasyon görünümü üzerinde yukarı yönlü baskı oluşturdu. Bunun yanı sıra Rusya-Ukrayna savaşının sürmesi ve ABD öncülüğünde artan korumacı ticaret politikaları, küresel büyüme görünümüne ilişkin belirsizlikleri artırdı. Enerji piyasalarında Brent petrol fiyatı yılın ikinci çeyreğinde 120 USD seviyesine kadar yükselirken, ateşkes beklentileri ve arzın kısmen normale dönmesiyle Haziran sonunda 85 USD seviyelerine geriledi.

Türkiye ekonomisinde 2026 yılının ilk yarısında dezenflasyon süreci devam etmekle birlikte, yılın ikinci çeyreğinde artan enerji fiyatları ve jeopolitik gelişmeler nedeniyle enflasyondaki düşüş ivme kaybetti. Haziran ayı itibarıyla yıllık TÜFE %32,1 seviyesine gerilerken, aylık enflasyon %0,99 olarak gerçekleşti. Buna rağmen hizmet enflasyonundaki katılık, fiyatlama davranışları ve enflasyon beklentilerindeki yüksek seyir, dezenflasyon sürecine yönelik risk oluşturmaya

sürdürüyor. Para politikası tarafında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), sıkı para politikası duruşunu koruyarak politika faizini yılın ilk yarısı boyunca %37 seviyesinde sabit tuttu. İç talepteki yavaşlamaya rağmen jeopolitik gelişmelerin enerji fiyatları ve enflasyon görünümü üzerindeki etkilerini yakından izlediğini vurgulayan TCMB, enflasyonda kalıcı iyileşme sağlanana kadar sıkı parasal duruşun sürdürüleceği mesajını verdi. Bu çerçevede yüksek reel faiz ortamı korunurken, iç talepteki dengelenme ve enflasyon beklentilerindeki iyileşme para politikasının temel öncelikleri olmaya devam ediyor.

Uygulanan sıkı para politikası ve Türk lirası varlıklara yönelik yabancı yatırımcı ilgisi, Türkiye'nin dış kırılganlık göstergelerindeki olumlu görünümün korunmasını sağladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi, Orta Doğu'da gerilimin azalmasına yönelik gelişmelerin de etkisiyle Haziran ayı itibarıyla yaklaşık 225 baz puana geriledi ve yıl içindeki en düşük seviyelerinden birine ulaştı. Rezervler tarafında yılın ilk aylarında 218 milyar USD'ye kadar yükselen TCMB brüt uluslararası rezervleri, jeopolitik gelişmeler ve döviz piyasasına yönelik müdahalelerin etkisiyle Haziran ayı başında 159,4 milyar USD seviyesine geriledi.

Dış denge tarafında, 12 aylık cari açık Mayıs 2026 itibarıyla 37,3 milyar USD seviyesinde gerçekleşti. İkinci çeyrekte petrol fiyatlarındaki yükseliş enerji ithalat faturasını artırırken, net hizmet gelirlerindeki gerileme ve birincil-ikincil gelir dengelerindeki açığın genişlemesi de bu seviyeye katkıda bulundu. Turizm gelirleri cari açığın finansmanında önemli bir kalem olmayı sürdürse de dönem genelinde etkisi bir önceki yıla kıyasla sınırlı kaldı.

Maliye politikası tarafında deprem bölgesine yönelik yeniden yapılanma harcamaları, faiz giderlerindeki artış ve sosyal transferler bütçe dengesi üzerinde baskı yaratmayı sürdürürken; merkezi yönetim borç stokunun milli gelire oranının yaklaşık %30 seviyesinde bulunması, Türkiye'nin kamu borçluluğu açısından benzer gelişmekte olan ülkelere kıyasla görece güçlü durumdaki konumunu koruduğunu gösterdi.

Yılın ilk yarısına ilişkin bu görünümün ardından, geri kalan döneme yönelik beklentiler hem küresel hem de yurt içi dinamikler açısından önem taşıyor. Küresel ekonominin yüksek belirsizlik ortamına rağmen büyümesini sürdürmesi beklenirken, IMF'nin 2026 için koruduğu %3,0 büyüme tahmini, 2027 yılında %3,4'e hızlanma öngörüsüyle destekleniyor. Ancak bu görünüm üzerinde Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmeler, enerji fiyatları, ticaret politikaları ve yapay zekâ yatırımlarının ekonomik etkileri belirleyici olmaya devam edecek. Küresel enflasyonda düşüş eğiliminin yeniden güç kazanması halinde, başta Fed ve ECB olmak üzere büyük merkez bankalarının yılın son çeyreğinde daha belirgin bir faiz indirim sürecine başlaması da ihtimal dahilinde.

Türkiye ekonomisinde ise yılın ikinci yarısında dezenflasyon sürecinin devam etmesi ve iç talepteki dengelenmenin sürmesi bekleniyor. TCMB'nin enflasyondaki düşüşün kalıcılığına bağlı olarak yılın son çeyreğinde kademeli faiz indirimlerine başlayabileceği beklentisi güçlenmekle

birlikte, enerji fiyatları ve jeopolitik riskler para politikasında temkinli duruşun korunmasını gerektiriyor. Bu unsurların küresel ticaret politikalarına ilişkin belirsizliklerle birleşmesi, hem dünya ekonomisi hem de Türkiye açısından yılın geri kalanında yakından izlenmesi gereken başlıca gündem maddeleri olmaya devam edecek.

30.06.2026 tarihinde, TCMB Dolar Efektif Satış Kuru 46,7286 TL, TCMB Euro Efektif Satış Kuru 53,2620 TL olmuştur. BIST 100 endeksi, ilk 6 ayı %25,40 değer artışı ile 14.121,83 puan seviyesinden kapatmış ve gösterge tahvil bileşik faizi %40,21 olarak gerçekleşmiştir.

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU, FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI VE FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon kurulu faaliyet raporu, ilgili dönemin son iş günü itibariyle fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları ile Fon performans sunum raporu ekte yer almaktadır.

BÖLÜM C: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Portföye Alınan Varlıkların Alım Satımlarında, Aracı Kuruluşlara Ödenen Komisyon Bilgileri

Fon Adı:	Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
Dönemi:	31.12.2025 - 30.06.2026
İşlemlere Aracılık Yapılan Kurumlar:	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ortalama Fon Toplam Değeri:	77.580.107,60

	Komisyon Tutarı (TL)	Komisyon Oranı (BSMV dahil)	Ortalama Fon Toplam Değeri'ne Oranı
Pay Alım Satım Komisyonu	-	0,011025%	0,0000%
Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Komisyonu	2.828,91	0,004200%	0,0036%
Ters Repo Komisyonu	70.898,63	0,001260%	0,0914%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	-	0,001260%	0,0000%
Takasbank Para Piyasası Komisyonu	30.184,98	0,004200%	0,0389%
7 Gün Üzeri Takasbank Para Piyasası Komisyonu	-	0,000499%	0,0000%

	Tutar (TL)	Ortalama Fon Toplam Değeri'ne Oranı
Ödenen Toplam Komisyon	103.912,52	0,1339%
Varlık Alım-Satım İşlemleri	4.553.346.668,32	5869,22%

Ortalama Komisyon Oranı	0,0023%
-------------------------	---------

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamaların 6 Aylık Dönemde Fon Net Varlık Değerine Oranı

GİDERLER	TUTAR (TL)	ORTALAMA NET VARLIK DEĞERİNE ORANI (%)
Fon Yönetim Ücreti	383.343	0,49%
Aracılık komisyon Giderleri	103.913	0,13%
Diğer Giderler	52.053	0,07%
Denetim Ücretleri	16.332	0,02%
İlan Giderleri	13.616	0,02%
Vergi Resim Harç vb Giderler	10.621	0,01%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	4.116	0,01%
Toplam Giderler	583.994	0,75%
Ortalama Net Varlık Değeri	77.580.108	

EKLER:

- 1.Fon kurulu faaliyet raporu
- 2.30.06.2026 tarihi itibariyle fon portföy değerı ve net varlık değerı tabloları
- 3.Fon performans sunum raporu

**VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FON KURULU – FAALİYET RAPORU**

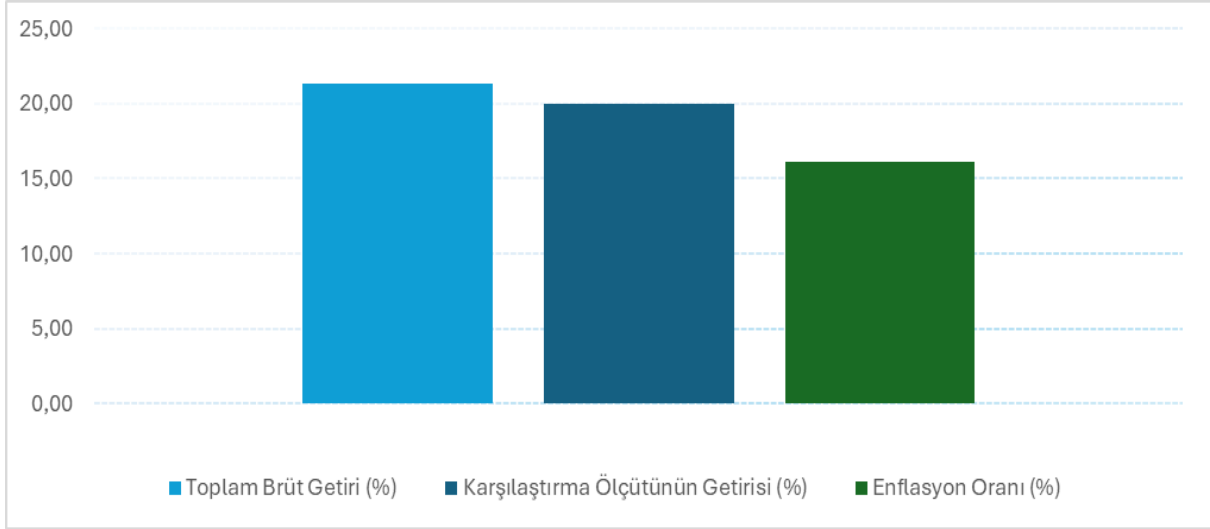
Bu rapor Viennialife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu’nun 01.01.2026 – 30.06.2026 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

Dönem içerisinde fon içtüzük, izahname ve tanıtım formunda değişiklik yapılmamıştır. Güncel İchtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu’na Şirketin merkezi, şubeleri, acenteleri, www.viennialife.com.tr sitesinde yer alan Sürekli Bilgilendirme Formu ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’ndan (KAP) ulaşılabilir.

FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon-Performans Ölçütü Karşılaştırmalı Getiri Grafiği:

Fonun Karşılaştırma Ölçütü: %25 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %65 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %5 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %5 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi’dir. Fon performansı ile ilgili ayrıntılı bilgi, fonun performans sunum raporunda mevcuttur.



2024 ve 2025 yıllarında enflasyonda kaydedilen kademeli iyileşme, piyasalarda merkez bankalarının daha hızlı faiz indirimlerine başlayacağı beklentisini güçlendirmişti. Ancak 2026 yılına girilirken dezenflasyon sürecinin ivme kaybettiği, jeopolitik risklerin yeniden ön plana çıktığı ve küresel ticaret politikalarındaki değişimlerin büyüme beklentisi üzerinde belirsizlik yarattığı bir döneme geçildi. Yılın ilk yarısında enerji fiyatlarında yaşanan yükseliş, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gelişmeler ve küresel ticarete artan korumacılık eğilimleri, enflasyonist

baskının sürmesine neden oldu. Bu nedenle başta ABD Merkez Bankası (Fed) olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankaları para politikasında temkinli duruşlarını korurken, faiz indirim sürecinin piyasa beklentilerine kıyasla daha yavaş ilerleyeceği yönündeki beklentiler güçlendi.

2026 yılının ilk altı ayında açıklanan makroekonomik veriler, yüksek faiz ortamına rağmen küresel ekonominin dayanıklılığını koruduğunu ortaya koydu. ABD ekonomisi, güçlü iş gücü piyasası, canlı tüketim harcamaları ve yapay zekâ yatırımlarının desteklediği sermaye harcamaları sayesinde büyümesini sürdürdü. Avrupa ekonomisi zayıf iç talep ve sanayi sektöründeki durgunluk nedeniyle daha sınırlı bir performans sergilerken; Çin ekonomisinde emlak sektöründeki yapısal sorunlar ve düşük tüketici güveni büyüme üzerinde baskı oluşturmaya devam etti ve kamu destekli teşvik politikalarına rağmen ekonomik toparlanma istenilen hızda gerçekleşmedi.

IMF ve diğer uluslararası kuruluşların 2026 yılı ilk yarısına ilişkin değerlendirmelerine göre küresel büyüme, uzun dönem ortalamalarının altında kalmaya devam etti. Yüksek reel faiz oranları, ticaret politikalarındaki belirsizlikler, jeopolitik riskler ve kamu borçluluğundaki artış baskı oluştururken, yapay zekâ ve dijitalleşme yatırımları orta ve uzun vadede verimlilik artışını destekleyebilecek temel yapısal tema görüntüsünü sürdürdü. Bu çerçevede küresel ekonomi, düşük ancak pozitif büyümenin sürdüğü, finansal koşulların görece sıkı kaldığı ve politika yapımcıların enflasyon ile büyüme arasındaki hassas dengeyi yönetmeye çalıştığı bir görünüm sergiledi.

IMF, Temmuz 2026 Dünya Ekonomik Görünüm Güncellemesi'nde küresel büyüme tahminini 2026 yılı için %3,0 olarak korurken, büyümenin bölgeler arasında farklılaşmaya devam edeceğini vurguladı. ABD ekonomisinin güçlü tüketim harcamaları ve teknoloji yatırımlarının desteğiyle yaklaşık %2,3 büyüme patikasını sürdürmesi beklenirken, Euro Bölgesi'nde büyümenin %0,9 civarında sınırlı kalması öngörülüyor. Çin ekonomisi için yaklaşık %4,6, Hindistan ekonomisi için ise %6,4 büyüme beklenirken, gelişmekte olan ülkelerin küresel büyümenin temel sürükleyicisi olmayı sürdürmesi bekleniyor.

Küresel ticaret tarafında ABD'nin gümrük tarifeleri ve artan korumacı politikaları hacmi baskılamaya devam etti. Buna karşın küresel tedarik zincirlerinin yeniden şekillenmesi ve yapay zekâ yatırımlarının desteklediği teknoloji ticareti, küresel ekonomik aktiviteyi destekledi. IMF, küresel büyümenin teknoloji kaynaklı yatırımlar ile jeopolitik risklerin yarattığı baskılar arasında dengelendiği bir görünüm sergilediğini değerlendirdi.

Yavaşlayan dezenflasyon sürecinde, özellikle Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimler ve enerji fiyatlarındaki yükselişin oluşturduğu baskı etkili oldu. IMF, Temmuz 2026 güncellemesinde küresel enflasyon tahminini %4,1'den %4,7 seviyesine yükseltirken, enerji fiyatlarının 2025 yılına göre yaklaşık %30 artacağını öngördü. ABD'de tüketici enflasyonu %3-3,5 bandında

seyrederken, Euro Bölgesi'nde enflasyon yaklaşık %2,8 seviyesinde gerçekleşti ve her iki bölgede de enflasyon merkez bankalarının %2 hedefinin üzerinde kaldı.

Para politikası tarafında merkez bankaları temkinli duruşlarını korudu. Fed politika faizini %3,50-%3,75 aralığında sabit tutarken, Avrupa Merkez Bankası (ECB) Haziran ayında politika faizini %2,00'dan %2,25'e yükseltti ve kararlarını veri odaklı almaya devam etti. Enflasyondaki yukarı yönlü risklerin sürmesi nedeniyle piyasalardaki faiz indirim beklentileri ötelenirken, küresel finansal koşullar yılın ilk yarısında sıkı seyrini korudu.

Jeopolitik gelişmeler, 2026 yılının ilk yarısında küresel ekonomi açısından en önemli risk unsuru haline geldi. Özellikle İsrail-İran geriliminin tırmanması ve Hürmüz Boğazı'na yönelik arz endişeleri enerji piyasalarında yüksek oynaklığa neden olurken, küresel tedarik zincirleri ve enflasyon görünümü üzerinde yukarı yönlü baskı oluşturdu. Bunun yanı sıra Rusya-Ukrayna savaşının sürmesi ve ABD öncülüğünde artan korumacı ticaret politikaları, küresel büyüme görünümüne ilişkin belirsizlikleri artırdı. Enerji piyasalarında Brent petrol fiyatı yılın ikinci çeyreğinde 120 USD seviyesine kadar yükselirken, ateşkes beklentileri ve arzın kısmen normale dönmesiyle Haziran sonunda 85 USD seviyelerine geriledi.

Türkiye ekonomisinde 2026 yılının ilk yarısında dezenflasyon süreci devam etmekle birlikte, yılın ikinci çeyreğinde artan enerji fiyatları ve jeopolitik gelişmeler nedeniyle enflasyondaki düşüş ivme kaybetti. Haziran ayı itibarıyla yıllık TÜFE %32,1 seviyesine gerilerken, aylık enflasyon %0,99 olarak gerçekleşti. Buna rağmen hizmet enflasyonundaki katılık, fiyatlama davranışları ve enflasyon beklentilerindeki yüksek seyir, dezenflasyon sürecine yönelik risk oluşturmayı sürdürüyor. Para politikası tarafında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), sıkı para politikası duruşunu koruyarak politika faizini yılın ilk yarısı boyunca %37 seviyesinde sabit tuttu. İç talepteki yavaşlamaya rağmen jeopolitik gelişmelerin enerji fiyatları ve enflasyon görünümü üzerindeki etkilerini yakından izlediğini vurgulayan TCMB, enflasyonda kalıcı iyileşme sağlanana kadar sıkı parasal duruşun sürdürüleceği mesajını verdi. Bu çerçevede yüksek reel faiz ortamı korunurken, iç talepteki dengelenme ve enflasyon beklentilerindeki iyileşme para politikasının temel öncelikleri olmaya devam ediyor.

Uygulanan sıkı para politikası ve Türk lirası varlıklara yönelik yabancı yatırımcı ilgisi, Türkiye'nin dış kırılganlık göstergelerindeki olumlu görünümün korunmasını sağladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi, Orta Doğu'da gerilimin azalmasına yönelik gelişmelerin de etkisiyle Haziran ayı itibarıyla yaklaşık 225 baz puana geriledi ve yıl içindeki en düşük seviyelerinden birine ulaştı. Rezervler tarafında yılın ilk aylarında 218 milyar USD'ye kadar yükselen TCMB brüt uluslararası rezervleri, jeopolitik gelişmeler ve döviz piyasasına yönelik müdahalelerin etkisiyle Haziran ayı başında 159,4 milyar USD seviyesine geriledi.

Dış denge tarafında, 12 aylık cari açık Mayıs 2026 itibarıyla 37,3 milyar USD seviyesinde gerçekleşti. İkinci çeyrekte petrol fiyatlarındaki yükseliş enerji ithalat faturasını artırırken, net

hizmet gelirlerindeki gerileme ve birincil-ikincil gelir dengelerindeki açığın genişlemesi de bu seviyeye katkıda bulundu. Turizm gelirleri cari açığın finansmanında önemli bir kalem olmayı sürdürse de dönem genelinde etkisi bir önceki yıla kıyasla sınırlı kaldı.

Maliye politikası tarafında deprem bölgesine yönelik yeniden yapılanma harcamaları, faiz giderlerindeki artış ve sosyal transferler bütçe dengesi üzerinde baskı yaratmayı sürdürürken; merkezi yönetim borç stokunun milli gelire oranının yaklaşık %30 seviyesinde bulunması, Türkiye'nin kamu borçluluğu açısından benzer gelişmekte olan ülkelere kıyasla görece güçlü durumdaki konumunu koruduğunu gösterdi.

Yılın ilk yarısına ilişkin bu görünümün ardından, geri kalan döneme yönelik beklentiler hem küresel hem de yurt içi dinamikler açısından önem taşıyor. Küresel ekonominin yüksek belirsizlik ortamına rağmen büyümesini sürdürmesi beklenirken, IMF'nin 2026 için koruduğu %3,0 büyüme tahmini, 2027 yılında %3,4'e hızlanma öngörüsüyle destekleniyor. Ancak bu görünüm üzerinde Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmeler, enerji fiyatları, ticaret politikaları ve yapay zekâ yatırımlarının ekonomik etkileri belirleyici olmaya devam edecek. Küresel enflasyonda düşüş eğiliminin yeniden güç kazanması halinde, başta Fed ve ECB olmak üzere büyük merkez bankalarının yılın son çeyreğinde daha belirgin bir faiz indirim sürecine başlaması da ihtimal dahilinde.

Türkiye ekonomisinde ise yılın ikinci yarısında dezenflasyon sürecinin devam etmesi ve iç talepteki dengelenmenin sürmesi bekleniyor. TCMB'nin enflasyondaki düşüşün kalıcılığına bağlı olarak yılın son çeyreğinde kademeli faiz indirimlerine başlayabileceği beklentisi güçlenmekle birlikte, enerji fiyatları ve jeopolitik riskler para politikasında temkinli duruşun korunmasını gerektiriyor. Bu unsurların küresel ticaret politikalarına ilişkin belirsizliklerle birleşmesi, hem dünya ekonomisi hem de Türkiye açısından yılın geri kalanında yakından izlenmesi gereken başlıca gündem maddeleri olmaya devam edecek.

30.06.2026 tarihinde, TCMB Dolar Efektif Satış Kuru 46,7286 TL, TCMB Euro Efektif Satış Kuru 53,2620 TL olmuştur. BIST 100 endeksi, ilk 6 ayı %25,40 değer artışı ile 14.121,83 puan seviyesinden kapatmış ve gösterge tahvil bileşik faizi %40,21 olarak gerçekleşmiştir.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
30.06.2026 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU			
Menkul Kıymet	Nominal Değer	Toplam Değer	Toplam (%)
BORÇLANMA SENETLERİ	33.730.000,00	35.825.475,42	42,59%
DEVLET TAHVİLİ	20.300.000,00	21.400.032,25	25,44%
FİNANSMAN BONOSU	10.000.000,00	10.424.355,18	12,39%
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKASI	3.000.000,00	3.564.269,21	4,24%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	430.000,00	436.818,78	0,52%
VARLIĞA DAYALI MK	2.000.000,00	2.206.984,58	2,62%
TERS REPO	38.041.633,42	38.041.633,42	45,21%
BORSA PARA PİYASASI	8.059.148,90	8.059.148,90	9,58%
FON PORTFÖY DEĞERİ	81.830.782,32	84.133.242,33	100,00%

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
30.06.2026 TARİHLİ NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU			
	TUTARI (TL)		TUTARI (TL)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	84.133.242,33	FON TOPLAM DEĞERİ	84.260.712,39
B. HAZIR DEĞERLER	16.568,13	Toplam Pay Sayısı	10.000.000.000,00
a) Kasa	0,00	Dolaşımdaki Pay Sayısı	236.857.281,37
b) Bankalar	16.568,13	Fiyat	0,355745
i) TL Hesaplar	16.568,13		
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0,00		
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00		
C. ALACAKLAR	189.309,45		
a) Takastan Alacaklar T1	0,00		
b) Takastan Alacaklar T2	0,00		
c) Takastan BPP Alacakları	0,00		
d) Diğer Alacaklar	189.309,45		
D. DİĞER VARLIKLAR	0,00		
E. BORÇLAR	78.407,52		
a) Takasa Borçlar T1	0,00		
b) Takasa Borçlar T2	0,00		
c) Yönetim Ücreti	68.224,81		
d) Ödenecek Vergi	0,00		
e) İhtiyatlar	0,00		
f) Krediler	0,00		
g) Diğer Borçlar	10.182,71		
i) Denetim Ücreti	0,00		
ii) İlan Giderleri	0,00		
iii) Noter Masrafı	0,00		
iv) İhraç İzin Gideri	0,00		
v) Takas Saklama Komisyonu	0,00		
vi) Diğer	10.182,71		
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0,00		
FON TOPLAM DEĞERİ	84.260.712,39		

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

30 Haziran 2026 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun
30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2026 – 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 Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("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 2026 – 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak 2026 – 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 kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (ESKİ UNVANI: QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.) TARAFINDAN YÖNETİLEN VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

PERFORMANS SUNUM RAPORU’NUN HAZIRLANMA ESASLARI

Para Piyasası 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 ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı ile “Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber”e eklenen “10.4. Emeklilik Yatırım Fonlarının Getiri Performansının Ölçülmesi, Değerlendirilmesi ve Portföy Yöneticilerine Uygulanacak Teşvik ve Tedbire İlişkin Usul ve Esaslar” maddesi doğrultusunda hazırlanmıştır.

A. TANITICI BİLGİLER

Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	17 Kasım 2003	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2026 tarihi itibariyle		Astra Portföy Yönetimi A.Ş. Maruf CEYLAN, Buğra BİLGİ
Fon Toplam Değeri	84.260.712	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,355745	Fon'un yatırım stratejisi, fon Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu olup, fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur ve portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 60 gündür.
Yatırımcı Sayısı	20.777	
Tedavül Oranı (%)	2,37%	
Portföy Dağılımı (%)		Fon Portföyünün asgari %25'i devlet iç borçlanma senetlerinde yatırıma yönlendirilir. Fon, Bakanlıkça veya özel sektör tarafından ihraç edilen ve vadesine en fazla 184 gün kalan TL cinsi borçlanma araçlarına, ters repoya, Takasbank ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerine, kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına yatırım yaparak faiz geliri elde eder. Bunlara ek olarak fon, yatırım stratejisinde yer alan sınırlamalar dahilinde TL cinsinden vadeli mevduata ve katılma hesaplarına da yer verebilir. Portföye dahil edilen banka borçlanma araçları dışındaki özel sektör borçlanma araçları ihraççısının yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olması zorunludur.
-Ters Repo	45,21%	
-Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	25,44%	
-Finansman Bonosu	12,39%	
-TPP	9,58%	
-Özel Sektör Kira Sertifikası	4,24%	
-VDMK	2,62%	
-Özel Sektör Tahvili	0,52%	
		Fon portföyüne, vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.
		Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar: Devlet İç Borçlanma Senetleri %25-100, Ters Repo İşlemleri %0-75, Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL)* %0-25, Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları %0-20, Kamu Kira Sertifikaları %0-25, Özel Sektör Kira Sertifikaları %0-25, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri %0-10
		Fonun karşılaştırma ölçütü %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %65 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi'dir.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

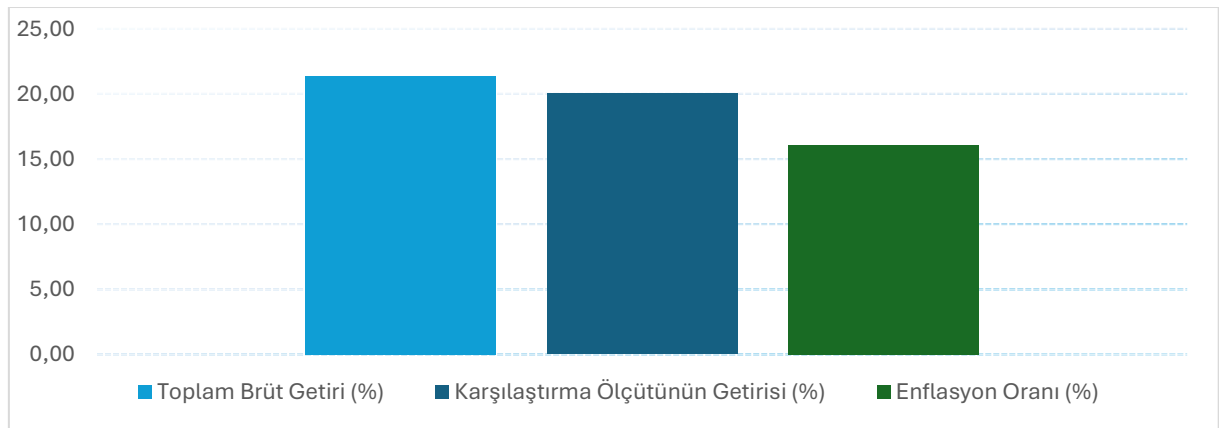
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Net Getiri (%)	Toplam Brüt Getiri (%) (****)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) (****)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (*)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (*)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Varlık Değeri/Net Aktif Değeri (TL) (***)
2021	17,56	18,65	18,56	79,89	0,04	0,04	(13,91)	25.657.860
2022	19,35	20,44	16,07	97,72	0,07	0,03	17,03	24.997.272
2023	28,90	29,99	20,02	44,22	0,11	0,09	28,05	28.098.585
2024	62,70	63,79	57,83	28,52	0,12	0,10	18,68	46.385.686
2025	54,13	55,21	51,41	27,67	0,11	0,08	11,83	71.795.626
30.06.2026	20,83	21,37	20,03	16,09	0,10	0,07	10,56	84.260.712

- (*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.
- (**) Enflasyon oranı, TÜİK tarafından açıklanan bir önceki yılın Aralık ayına göre (Yİ-ÜFE) oranıdır.
- (***) Belirtilen tutar, fonun ilgili dönem kapanışını takiben ilk iş gününde geçerli net aktif değeridir.
- (****) Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.4632 s.kn.17.3.i (30/05/2019 tarihli ve 32/756 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda Fon Performansı, “Brüt Getiri” üzerinden hesaplanmaya başlamıştır. Brüt Getiri, “Net Getiri oranı + (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)” formülü kullanılarak elde edilen orandır.
- (*****) Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.4632 s.kn.17.3.i (30/05/2019 tarihli ve 32/756 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda yürürlüğe giren Fon Performans Değerlendirme Sistemi çerçevesinde, “Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi”, 2020-2023 yıllarında karşılaştırma ölçütünü oluşturan endekslerin dönem başı ve dönem sonu değer farklarının, ilgili endeksin ağırlığı nispetinde oranlanması suretiyle hesaplanmış; Sermaye Piyasası Kurulu’nun E-12233903-622.99-51573 sayılı yazısı çerçevesinde, 2024 itibarıyla karşılaştırma ölçütü ve eşik değeri birden fazla bileşenden oluşan ve izahnamesindeki yatırım stratejisinde yatırım yapılabilecek varlık sınıfları için yüzdesel aralık belirlenmiş olan emeklilik yatırım fonlarının karşılaştırma ölçütü/eşik değerinin getirisinin hesaplanmasında, ‘günlük ağırlıklandırılmalı bileşik getiri’ yöntemi kullanılmaya başlanmıştır.

GETİRİ GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR

- C.1.** Fonun portföy yönetim hizmeti, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.10.2024 tarih ve 61998 sayılı izni doğrultusunda 18.11.2024'ten itibaren QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket) tarafından verilmektedir.

QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ticaret unvanı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.01.2026 tarih ve E-12233903-350.11-84096 sayılı izin yazısı doğrultusunda Astra Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmiş olup; unvan değişikliği, 27.01.2026 itibarıyla tescil ve ilan edilmiştir.

- C.2.** Fon, Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu unvanı ile kurulmuştur. Fon Ünvanı, 24/07/2017 itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 14/06/2017 tarih ve E.7413 sayılı izin çerçevesinde Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Kurucu'nun unvan değişikliği sonrası fon unvanı, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 27/12/2022 tarih ve KYD-30761 sayılı izin çerçevesinde 16/01/2023 itibarıyla Viennialife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon portföyünün yatırım amacı ve stratejisi "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir. Fon portföyünün riskleri ise aşağıda ifade edilmiştir.

- 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin, faiz oranlarında gerçekleşecek dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:
 - 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.
- 2) 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.
- 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.
- 4) 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.
- 5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.
- 6) 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.
- 7) Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
- 8) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- C.3.** Fon’un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi %21,37 karşılaştırma ölçütünün getirisi %20,03 ve nispi getiri oranı ise %1,34 olarak gerçekleşmiştir.

Portföyün nispi getiri oranı; brüt getiri oranından, karşılaştırma ölçütü getiri oranının çıkarılması sonucu bulunan pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

- C.4.** 1 Ocak - 30 Haziran 2026 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması %0,006’dır.

GİDERLER	TUTAR (TL)	ORTALAMA NET VARLIK DEĞERİNE ORANI (%)
Fon Yönetim Ücreti	383.343	0,49%
Aracılık komisyon Giderleri	103.913	0,13%
Diğer Giderler	52.053	0,07%
Denetim Ücretleri	16.332	0,02%
İlan Giderleri	13.616	0,02%
Vergi Resim Harç vb Giderler	10.621	0,01%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	4.116	0,01%
Toplam Giderler	583.994	0,75%
Ortalama Net Varlık Değeri	77.580.108	

Fon’dan karşılanan toplam giderlerin üst sınırı, 6 aylık dönem için ortalama fon net varlık değerinin %0,54’ü olarak uygulanmış ve limit aşımına ilişkin gider iadesi için günlük olarak karşılık ayırma işlemi yapılmıştır.

- C.5.** Fonun Karşılaştırma Ölçütü: %25 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %65 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %5 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %5 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi getirisi referans olarak alınmaktadır.

- C.6.** Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Fon, 17 Kasım 2003 tarihinde halka arz edilmiştir. Fon’un kuruluşundan itibaren birikimli getirisi aşağıdaki gibidir:

Başlangıç Tarihi	17 Kasım 2003
Bitiş Tarihi	30 Haziran 2026
Gün Sayısı	8.261
Gerçekleşen Getiri (%)	3.429,57%

D.2. SPK 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan Brüt Fon Getirisi:

1 Ocak - 30 Haziran 2026	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	20,83%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,75%
Azami Toplam Gider Oranı (**)	0,54%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,21%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	0,54%
Brüt Getiri(***)	21,37%
1 Ocak - 30 Haziran 2026 dönemi için karşılık ayrılan, Kurucu tarafından Fon’a iade edilen aşım tutarı (TL)	164.657

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil olmak üzere tüm Fon giderleri, Fon muhasebesine yansıtılarak bulunan giderlerin Fon’un ortalama net varlık değerine bölünmesi ile hesaplanmıştır.

(**) Gün esasına göre yıllık Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı üzerinden 1 Ocak – 30 Haziran 2026 sunum dönemi için hesaplama yapılmıştır.

(***) Brüt Getiri, “Net Getiri oranı + (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)” formülü kullanılarak elde edilen orandır.

D.3. Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisi ile portföy oynaklığı oranı olarak hesaplanır.

Fon’un 1 Ocak - 30 Haziran 2026 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu %10,56’dır.

D.4. Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi’nin internet sitesinde “Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu” sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yer almaktadır.