

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK  
A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ  
İTİBARIYLA YATIRIM  
PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) 1 Ocak - 30 Haziran 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.

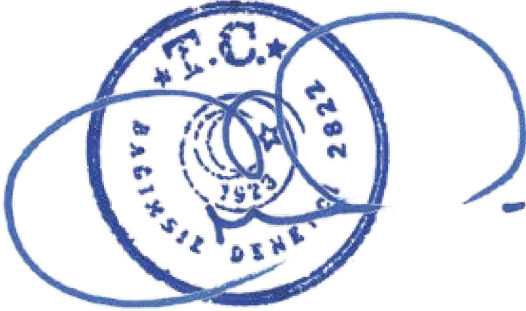
İncelememiz sonucunda Fon’un 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

### ***Diğer Husus***

1 Ocak-30 Haziran 2025 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.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Erdem TAŞ, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 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.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 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

**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU HAZIRLANMA ESASLARI**

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası 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: 17 Kasım 2003          |                   | <b>YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                        |
| <b>30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla</b> |                   | <b>Fonun Yatırım Amacı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticileri</b>                                                                                                                                               |
| Fon Toplam Değeri                        | 18.008.339.885,41 | Fon' un yatırım amacı; katılımcıların vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçları kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.                                                                                                                                                                                                                                | Abdurrahim AYDOĞDU, Ahmet Turan ÖZGÜL, Ali BAHTİYAR, Batuhan BAŞAVCI, Çağdaş EKEYILMAZ, Gökçen Yaman AKGÜN, Kerem YEREBASMAZ, Muhammed TİRYAKİ, Oğuz ZİDDİOĞLU, Serap KAYA, Yiğit AYTEKİN, Zühal BAYAR |
| Birim Pay Değeri                         | 0,249552          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                        |
| Yatırımcı Sayısı                         | 397.267           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                        |
| Tedavül Oranı %                          | 72,16             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Portföy Dağılımı</b>                  |                   | <b>Yatırım Stratejisi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Portföy Dağılımı %</b>                | <b>30.06.2025</b> | Fonun yatırım stratejisi; Fonun yatırım stratejisi; Fon devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçları yer alan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 60 gün olan fondur. Fon, izahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapmaktadır. |                                                                                                                                                                                                        |
| T.Repo                                   | 46,04%            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                        |
| Devlet Tahvili                           | 27,14%            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                        |
| Mevduat (TL)                             | 23,66%            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                        |
| Özel Sektör Tahvili                      | 2,13%             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                        |
| VDMK                                     | 0,74%             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                        |
| Finansman Bonosu                         | 0,29%             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                        |
| <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.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 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

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bulunmamaktadır. | <p><b>Piyasa Riski:</b> Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların ve diğer menkul kıymetlerin, faiz oranları nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.</p> <p><b>a- Faiz Oranı Riski:</b> 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.</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 dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.</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> Fon paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.</p> <p><b>Enflasyon Riski:</b> Enflasyon gerçekleştirmelerinin beklentilerden farklı olması nedeniyle maruz kalınan riski ifade eder.</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>Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:</b> Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika 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>Kredi Riski:</b> Fon portföyünde yer alan bir borçlanma aracının ihraççısının temerrüde düşmesi ya da kredi notunun düşürülmesi nedeniyle maruz kalınabilecek riski ifade eder. Bu tür bir risk ihraççının yükümlülüklerini yerine getirebilme kapasitesine bağlıdır. Böyle bir durum fonun sahip olduğu varlıkların değerinde düşüşe yol açabilir.</p> <p><b>Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riskleri:</b> Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlığının piyasa fiyatındaki değişime bağlı olarak, yapılandırılmış yatırım aracının değerinde meydana gelebilecek zarar riskini ifade etmekte olup, bu araçlar karşı taraf riski, likidite riski, piyasa riski ve kur riskinin tamamını içerebilmektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür.</p> |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 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<br>Getiri<br>(%) | Karşılaştırma<br>Ölçütünün<br>Getirisi<br>(%) | Enflasyon<br>Oranı (%)<br>(*) | Portföyünün<br>Zaman İçinde<br>Standart<br>Sapması (%) | Karşılaştırma<br>Ölçütünün Standart<br>Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu<br>Portföy veya Portföy<br>Grubunun Fon Toplam Değeri |
|----------------|-------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 18.yıl 2021    | 18,06                   | 18,20                                         | 79,89                         | 0,05                                                   | 0,03                                               | -0,0103       | 3.418.039.800.-TL                                                             |
| 19.yıl 2022    | 18,93                   | 17,74                                         | 97,72                         | 0,06                                                   | 0,03                                               | 0,0806        | 3.584.384.854.-TL                                                             |
| 20.yıl 2023    | 31,05                   | (***) 21,12                                   | 44,22                         | 0,09                                                   | 0,09                                               | 0,2992        | 4.461.127.894.-TL                                                             |
| 21.yıl 2024    | 60,90                   | (****) 56,14                                  | 28,52                         | 0,124                                                  | 0,10                                               | 0,2013        | 10.595.112.881.-TL                                                            |
| 22.yıl 2025/06 | 24,53                   | 23,45                                         | 15,71                         | 0,13                                                   | 0,097                                              | 0,1070        | 18.008.339.885.-TL                                                            |

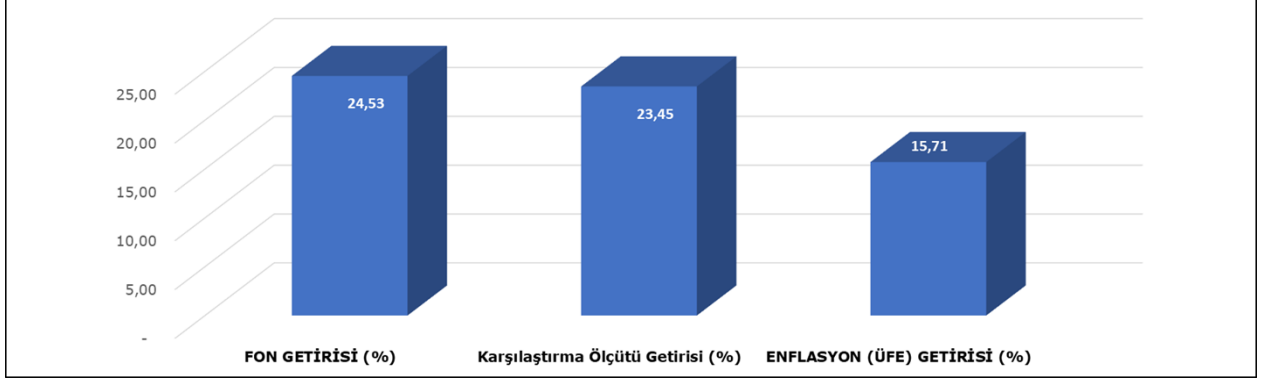
(\*) Enflasyon oranı ilgili döneme ait TÜİK tarafından açıklanan ÜFE oranıdır.  
(\*\*) 01.07.2019 – 01.01.2024 tarih aralığında fonun karşılaştırma ölçütü olarak; %20 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %35 BIST-KYD Repo (Brüt) endeksi kullanılmıştır.  
(\*\*\*) 02.01.2024 tarihinden itibaren Fon karşılaştırma ölçütü olarak; %50 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt) + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit T1 Endeksi + %20 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi kullanılacaktır.

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

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 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

**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 01.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net % 24,53 oranında getiri sağlarken, Karşılaştırma Ölçütü Getirisi aynı dönemde %23,45 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 1,08 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 itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) 01.01.2025-30.06.2025 dönemine ait yönetim ücretleri, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 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

|                                              |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|
| Toplam Giderler                              | 67.129.503,39     |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                  | 12.905.636.427,78 |
| Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri (%) | 0,52              |

5) 01.01.2025-30.06.2025 Performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da karşılaştırma ölçütünde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

6) Fon’un karşılaştırma ölçütü %50 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt) + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit T1 Endeksi + %20 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi’dir.

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>01.01.2025-30.06.2025</b> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Yönetim Ücreti                                                   | 57.966.157,54                |
| Saklama Ücreti                                                   | 428.626,03                   |
| Denetim Ücretleri                                                | 88.073,74                    |
| Kurul Ücretleri                                                  | 896.817,57                   |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                | 7.554.416,82                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                               | 195.411,69                   |
| <b>Toplam Giderler</b>                                           | <b>67.129.503,39</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>01.01.2025-30.06.2025 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)                                      | 24,53%      |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)                                                                                         | 0,5211%     |
| Azami Toplam Gider Oranı                                                                                                           | 0,5375%     |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)                                                                                 | 0,0000%     |
| Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı) | 0,5211%     |
| Brüt Getiri                                                                                                                        | 25,05%      |

(\*) 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 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

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 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

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.

01.01.2025-30.06.2025 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0,1070 olarak gerçekleşmiştir.

.....