

# **Garanti Portföy Serbest**

## **(Döviz-Avro) Fon**

1 Ocak - 30 Haziran 2026 Dönemine ait  
Performans Sunum Raporu



**Shape the future  
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Daire: 57 34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

**Garanti Portföy Serbest (Döviz-Avro) Fon'unun yatırım performansı konusunda kamuya  
açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

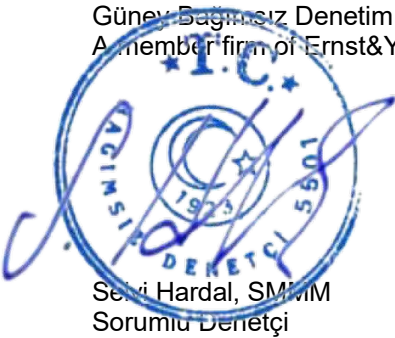
Garanti Portföy Serbest (Döviz-Avro) Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine 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 dayanarak teşkil eden Finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Serri Hardal, SMMM  
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2026  
İstanbul, Türkiye

## GARANTİ PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

## A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 15.03.2021

| 30.06.2026 tarihi itibarıyla      |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| Fon Toplam Değeri                 | 135.642.923.446 |
| Birim Pay Değeri (TRL)            | 59,865555       |
| Yatırımcı Sayısı                  | 39.210          |
| Tedavül Oranı (%)                 | 22,66%          |
|                                   |                 |
| Portföy Dağılımı                  |                 |
| Borçlanma Araçları                | 90,00%          |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları  | 87,16%          |
| - Devlet Tahvil / Hazine Bonosu   | 2,84%           |
| Vadeli Mevduat                    | 9,99%           |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri | 0,01%           |
| Teminat                           | 0,00%           |
| Toplam                            | 100,00%         |

## YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                      | Portföy Yöneticileri    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Fon, toplam değerinin en az %80'i oranında Avro cinsi varlık ve işlemlere yatırım yaparak döviz bazında getiri sağlamayı hedeflemektedir. | Benan Tanfer            |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet                                                                                                       | Serkan Saraç            |
|                                                                                                                                           | Müge Dağıstan Muğaloğlu |
|                                                                                                                                           | Turgut Gürbüz           |
|                                                                                                                                           | Mehmet Kapudan          |
|                                                                                                                                           | Hayri Batur             |
|                                                                                                                                           | Ali Dartanel            |
|                                                                                                                                           | Faruk Demirkol          |
|                                                                                                                                           | Ogeday Gürbüz           |
|                                                                                                                                           | Behlül Kataş            |
|                                                                                                                                           | Fehmi Batuhan Barçınlı  |
|                                                                                                                                           | Can Şengezer            |
|                                                                                                                                           | Suat Can Şimşek         |
|                                                                                                                                           | Emre Berk Çarkınan      |
|                                                                                                                                           | Güzide Coşar Cerit      |
|                                                                                                                                           | Mert Demir              |
|                                                                                                                                           | Emre Paydaş             |

## Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Fon, toplam değerinin en az %80'i oranında Avro cinsi varlık ve işlemlere yatırım yaparak döviz bazında getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Avro cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların Avro cinsinden ihraç edilen dış borçlanma araçları (eurobond), para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Bununla birlikte, fon toplam değerinin geri kalan kısmı ile;1) Fon portföyünde TL cinsi varlıklar ve işlemlerle ilgili olarak; Yatırım Fonları Tebliği'nin 4. maddesi 2. fıkrasında belirtilen, Türkiye'de kurulan ihraççılara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, vadeli mevduat, katılma hesabı, ipotçe dayalı/iptek teminatl menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetleri, TCMB, Hazine ve İpotek finansman kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ödünç sertifikası, fon katılma payları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, gayrimenkul yatırım ortaklığı payları, menkul kıymet yatırım ortaklığı payları, repo, ters repo işlemleri, kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, varantlar, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri ile kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. 2) Fon portföyünde G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelere döviz cinsinden ihraç edilen kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, depo sertifikalarına (ADR/GDR), kira sertifikalarına, yatırım fonlarına (serbest fonlar dahil), borsa yatırım fonlarına, gayrimenkul yatırım fonlarına, girişim sermayesi yatırım fonlarına, gayrimenkul yatırım ortaklığı paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı fonlarına, altın ve diğer kıymetli madenlere ve bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. Ayrıca, fon portföyüne yapılandırılmış yatırım araçları, ikraz iştirak senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler ve krediye bağlı menkul kıymetler (Credit Link Notes-CLN) dahil edilebilir. Fon ayrıca Krediye Dayalı Swap Sözleşmesi (CDS) sözleşmelerinde uzun veya kısa pozisyon alabilir. Ek olarak, borsa dışı kamu ve özel sektör dış borçlanma araçları dahil edilebilir.Fon portföyüne döviz/kur, finansal endeksler ve emtia da dahil olmak üzere Yatırım Fonları Tebliği'nin 4. maddesinde yer alan varlıklara ve/veya işlemlere dayalı forward, swap, saklı türev, varant ve sertifikaları, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir. Fon, opsiyon sözleşmelerinde alım ve satım yönünde işlem yapılabilir.Fon, Tebliğin 25. maddesi uyarınca, Tebliğin 17 ila 24. maddelerinde yer alan portföy ve işlem sınırlamalarına tabi değildir. Fon, tüm para birimleri cinsinden olan yerli ve/veya yabancı her türlü yatırım aracına yatırım yapabilecektir.Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm hisse senetleri ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğin 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.

## Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizle endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. 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. b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 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- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, beklenen kar payı miktarında piyasalarda meydana gelebilecek kar payı oranı değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade etmektedir.e- Kira Sertifikası Fiyat Riski: Fon portföyüne kira sertifikası dahil edilmesi halinde, kira sertifikalarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.f- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Fon portföyüne altın ve/veya diğer kıymetli maden dahil edilmesi halinde, altın ve/veya diğer kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeme ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödememin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım 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 kaydedilebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamlar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başsızsız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkilerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkilerin de alınabilir.6) Yabancılaşma Riski: Belirli bir varlığa ve/veya vadeye ilişkin yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) 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.8) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.10) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değerinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yapıları gereği dayanak varlıklarına göre daha karmaşık bir yapı içerebilir, yarattıkları kaldıraç sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri oynaklığı yaratabilir.Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karşı taraf riski ve ihraççının kredi riski de bulunmaktadır. Piyasa yapıcısının bulunmadığı yapılandırılmış yatırım araçları, olumsuz piyasa koşullarına bağlı olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir.11) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanların piyasa likiditesinin daralması nedeniyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkanlarının azalması durumunu ifade etmektedir.12) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrümanın spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatından farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. 13) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür.14) Emtia Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.15) Teminat Riski: Türev araçları üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınanteminatın, teminat zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlemeyeğerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                         |                                |                                                  |                                        |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| YILLAR             | Toplam Getiri (%) | Eşik Değer Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| 2021               | 65,490%           | 68,137%                 | 31,941%                        | 2,422%                                           | 2,5470%                                | -0,0347       | 604.284.019,52                                                     |
| 2022               | 35,847%           | 32,887%                 | 64,270%                        | 0,844%                                           | 0,7594%                                | 0,0291        | 552.739.372,30                                                     |
| 2023               | 70,986%           | 64,553%                 | 64,773%                        | 0,879%                                           | 0,8027%                                | 0,0702        | 910.083.664,84                                                     |
| 2024               | 15,806%           | 13,883%                 | 44,379%                        | 0,393%                                           | 0,3901%                                | 0,2287        | 39.229.423.906,41                                                  |
| 2025               | 40,136%           | 38,554%                 | 30,892%                        | 0,535%                                           | 0,5360%                                | 0,9751        | 126.599.833.258,63                                                 |
| 2026 (***)         | 6,732%            | 6,234%                  | 17,758%                        | 0,387%                                           | 0,3864%                                | 1,4645        | 135.642.923.446,19                                                 |

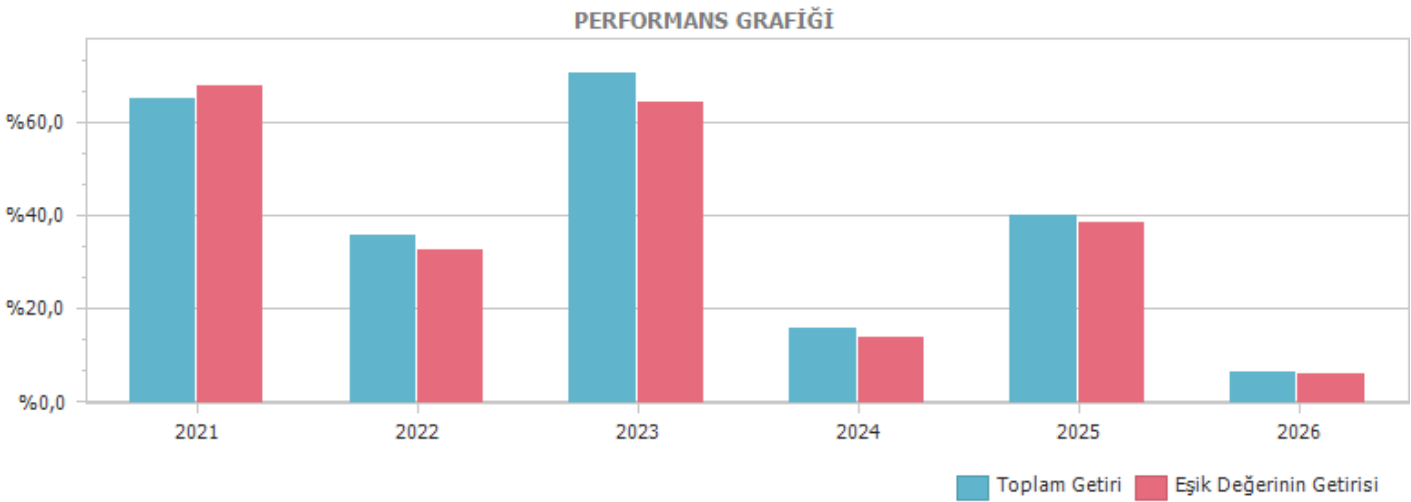
| PERFORMANS BİLGİSİ EUR |                   |                                                       |                                |                                                  |                                                                    |               |                                                                    |
|------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| YILLAR                 | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| 2021                   | -1,373%           | 0,205%                                                | 31,941%                        | 0,304%                                           | 0,0008%                                                            | -0,0248       | 40.054.088,67                                                      |
| 2022                   | 2,809%            | 0,569%                                                | 64,270%                        | 0,324%                                           | 0,0019%                                                            | 0,0286        | 27.727.220,72                                                      |
| 2023                   | 4,642%            | 0,705%                                                | 64,773%                        | 0,225%                                           | 0,0018%                                                            | 0,0686        | 27.939.045,21                                                      |
| 2024                   | 2,685%            | 0,980%                                                | 44,379%                        | 0,030%                                           | 0,0026%                                                            | 0,2284        | 1.067.868.312,63                                                   |
| 2025                   | 2,376%            | 1,220%                                                | 30,892%                        | 0,006%                                           | 0,0030%                                                            | 0,9747        | 2.517.601.022,53                                                   |
| 2026                   | 1,101%            | 0,629%                                                | 17,758%                        | 0,005%                                           | 0,0034%                                                            | 1,4651        | 2.555.125.463,79                                                   |

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

(\*\*) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

(\*\*\*\*\*) 16.03.2021 tarihi itibarıyla EUR fiyat açıklamaya başlamıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

## C. DİPNOTLAR

1) Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 05.06.1997 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. T. Garanti Bankası A.Ş.'nin %100 oranında iştirakidir. Şirket'in ana faaliyet konusu SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Kolektif yatırım kuruluşlarının portföy yönetimi hizmeti kapsamında 30.06.2026 tarihi itibarıyla 44 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 130 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2026 tarihi itibarıyla 1,473.7 Milyar TL'dir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net %6,73 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %6,23 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0,50 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerinin 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 karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

| 01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar       |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                      | 0,001617%                  | 397.541.822,97 |
| Denetim Ücreti Giderleri                                | 0,000001%                  | 186.119,34     |
| Saklama Ücreti Giderleri                                | 0,000245%                  | 60.155.924,16  |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                            | 0,000000%                  | 69.020,88      |
| Kurul Kayıt Ücreti                                      | 0,000054%                  | 13.332.857,99  |
| Diğer Faaliyet Giderleri                                | 0,000001%                  | 123.243,70     |
| Toplam Faaliyet Giderleri                               | 471.408.989,04             |                |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                             | 135.842.398.040,62         |                |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri | 0,347026%                  |                |

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

| Kıstas Dönemi  | Kıstas Bilgisi                                 |
|----------------|------------------------------------------------|
| 15.03.2021-... | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat EUR (TL) Endeksi |

6) Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

## D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

### 1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 31.12.2025 - 30.06.2026 Dönem Getirisi          | Getiri |
|-------------------------------------------------|--------|
| BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ                         | 26,83% |
| BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ                          | 35,29% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 21,21% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 17,03% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 16,54% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 15,70% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | 12,43% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | 11,17% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | -2,45% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 19,62% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 21,83% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 12,66% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 19,03% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 20,19% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi   | 16,87% |
| BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ                  | 33,39% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA        | -1,13% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL)                      | 9,64%  |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL)                      | 6,85%  |
| Dolar Kuru                                      | 8,70%  |
| Euro Kuru                                       | 5,57%  |

|                                              | EUZ   |
|----------------------------------------------|-------|
| Net Basit Getiri                             | 6,73% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı       | 0,35% |
| Azami Toplam Gider Oranı                     | 0,00% |
| Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı | 0,00% |
| Net Gider Oranı                              | 0,35% |
| Brüt Getiri                                  | 7,08% |