

Garanti Portföy Bankacılık Sektörü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun 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 Bankacılık Sektörü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'unun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Garanti Portföy Bankacılık Sektörü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun 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 BANKACILIK SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 24.04.2024

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	719.252.537
Birim Pay Değeri (TRL)	1,575123
Yatırımcı Sayısı	1.938
Tedavül Oranı (%)	4,57%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	92,64%
- Bankacılık	92,64%
Yatırım Fonu Katılma Payları	3,43%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	2,01%
Teminat	1,92%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören bankacılık sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin ortaklık paylarına yatırarak getiri elde etmektedir.	Benan Tanfer Serkan Saraç
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Müge Dağıstan Muğaloğlu Turgut Gürbüz Mehmet Kapudan Hayri Batur Ali Dartanel Faruk Demirkol Ögeday Gürbüz Behlül Kataş Fehmi Batuhan Barçınlı Can Şengezer Suat Can Şimşek Emre Berk Çarkman Güzide Coşar Cerit Mert Demir Emre Paydaş

Yatırım Stratejisi

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliği işlevini PYSY Tebliği'nde belirtilen ilkelere ve fon portföyünde dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliği'de yer alan sınırlamalara çerçevesinde yönetilir. Fon'un yatırım stratejisi: "Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören borsalı sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin ortaklığı paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri III-5.2.2 sayılı Borsa Yatırım Fonları Yürürlük Esasları Tebliğinin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarına katılma paylarına yatırırlar. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yönünü olmasın nedeniyle, Fon portföyünün en az %10'u emsal hisselerden oluşmalıdır." Fon portföyüne dahil edilen varlıkların tamamının, Fon'un yönetiminden geçen ihracat paylarına, ihracı paylarına ve pay endekslerinde dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihracı paylarına ve pay endekslerinde dayalı araç kuruluş varlıklarına ve ihracı paylarından oluşan endeksleri III-5.2.2 sayılı Borsa Yatırım Fonları Yürürlük Esasları Tebliğinin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır. Bununla birlikte, fon toplam değerinin geri kalan kısmı ile:- Fon portföyünde, yabancı ülkelerde ihraç edilen ortaklıkları, kamu veya özel sektör borçlarına karşılıklı olarak, devlet sertifikaları (ADR/GDR), kira sertifikalarına, yatırım fonlarına, borsa yatırım fonlarına, gayrimenkul yatırım ortaklığı paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı paylarına, alım ve diğer finansal ürünler ve menkul kıymetlere dayalı araçlar, vadeli mevduat, Türkiye'de kurulan ihraççıların ait paylar, çekirdek sektör ve kamu borçlarına karşılıklı olarak, eurobond, vadeli mevduat, katılma hissesi, mevduat sertifikaları, ipotekle dayalı ipotek teminatı menkul kıymetler, gelir ortaklığı sertifikası, gelire endeksi sentetikleri, TCMB, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ve İptek finansman kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, alım ve diğer menkul kıymetler ile bu maddeyle dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları, menkul kıymetler ödnek sertifikası, yatırım fonları/borsa yatırım fonları (ihraç paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulanlar dışında borsa yatırım fonları)/gayrimenkul yatırım fonları/girişim sermayesi yatırım fonları katılma payları, gayrimenkul yatırım ortaklığı payları, menkul kıymet yatırım ortaklığı payları, repo, ters repo işlemleri, kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, varantlar, Takasbank para piyasası ve yurtdışı organize para piyasası işlemleri, tahvil ve bono piyasasında işlem gören vade farkları, swap, opsiyon sözleşmeleri, vadelik yapılandırılmış yatırım araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, takip teminatı menkul kıymetler ve krediyé bağılı menkul kıymetler (Credit Link Notes-CLN) dahil edilebilir. Fon ayrıca Krediyé Dayalı Swap Sözleşmesi (CDS) sözleşmelerinde uzun veya kısa pozisyon alabilir. Ek olarak, borsa dışı yapılandırılmış yatırım araçları ile kamu ve özel sektör borçlarına karşılıklı olarak (eurobondları) fon portföyüne yer verilebilir. Fon portföyüne, döviz/kuru, finansal endeksler ve emtia da dahil olmak üzere, Yatırım Fonuna Tebliğinin 4. maddesinde yer alan varlıklara ve/veya işlemlere dayalı forward, swap, saklı türev, varant ve sertifikaların, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir. Fon, opsiyon sözleşmelerinde alım ve satım yönünde işlem yapabilir. Fon, Tebliğin 25. maddesi uyarınca, Tebliğin 17 ila 24. maddelerinde yer alan varlık ve işlem sınırlamalarını başı değılerek, Fon öğündüğü menkul kıymetler için, istisnai olarak, Tebliğin 25. maddesinde belirtilen sınırlamaları aşarak, Fon portföyüne yatırım tüm hisse senetini öddek işleme konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı öddek menkul kıymetlerine dair Tebliğin 22. maddesindeki sınırlamalara tabii değıldir. Öddek işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İşlevi Rehberi'nin 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.Yönetici tarafından, Fon portföyüne yer alabilecek varlık ve işlemler için 2.3. maddesinde belirtilenler dışında asgari ve azami sınırlama getirilmemiş olup, Tebliğin 4. Madde 2. Fıkçasında yer alan tüm enstrümanlara yatırım yapılabilecektir.

Yatırım Riskleri

1) **Yasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçları, ortaklık paylarını, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksleri finansal araçları dayalı türev sözleşmeleri ilişkin taşınan pozisyonların değeri, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade etmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıya yer verilmektedir:- Faiz Oranı Riski: Pör portföyüne faizsiz dayalı varlıkları (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasaya dayalılanabilecek faiz oranları değeri nedeniyle oluşan risk ifade eder. b- Kur Riski: Pör portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi nedeniyle oluşan, döviz kurlarındaki meydana gelebilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan risk ifade eder. Ortalama Faiz Oranı Riski: Pör portföyüne Ortalama Faiz Oranı Riski: Pör portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Pör portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlamada meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün zarar kalamazca zarar olasılığına ifade etmektedir. d- Kar Payı Oranı Riski: Pör portföyüne kara katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, beklenen kar payı miktarında piyasalarda meydana gelebilecek kar payı oranı değeri nedeniyle oluşan risk ifade etmektedir.e- Kara Sertifikası Fiyat Riski: Pör portföyüne kara sertifikası dahil edilmesi halinde, kara sertifikalarının fiyatlamada meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün zarar kalamazca zarar olasılığına ifade etmektedir.f- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Pör portföyüne altın ve/veya diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilmesi halinde, altın ve/veya diğer kıymetli madenlerin fiyatlamada meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün zarar kalamazca zarar olasılığına ifade etmektedir.g- Emittay Dayı Türev Araçlar Riski: Pör portföyüne türev araçları dahil edilmesi halinde, türev araçlarının fiyatlamada meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle oluşan risk ifade eder.2) **Karar Riski:** Pör portföyünde yapılan kararların kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmek istemesi ve/veya yerine getirmemesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödememsi yapılamaması riskini ifade eder. 3) **Likidite Riski:** Pör portföyüne bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasaya fiyatlamada nakde dönüştürülmemesi halinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödememsi yapılamaması riskini ifade eder. 4) **Kaldıraç Riski:** Pör portföyüne türev araç (vadelî işleme ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifikalı dahil edilmesi, iletir valörü tahvil/bono ve altın altın işlemlerinde ve diğer herhangi bir yontemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımlı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedilebileceği olasılığı kaldırma riski ifade eder. 5) **Operasyonel Riski:** Operasyonel risk, fonun işlemlerinde sistem ve/veya insan kaynakları sonucunda ortaya çıkan vücutlanabilir risklerdir. Operasyonel risk, kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra dışı afetler, rekabet koşulları, politik rejim değışikliğı gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) **Yönlünlama Riski:** Sella bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım piyasası sonucu fonun bu varlığın ve/veya vadenin değışikliğı risklere maruz kalmazdır. 7) **Korelasyon Riski:** Farklı finansal varlıkların piyasası koşulları altında belirli bir zaman diliminde aynı anda değeri kazanması ya da kaybetmemesi paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirileri ile olumlu pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) **Yasal Risk:** Fonun kurtula piyasaların sağladığı döndörmö son mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değışiklikler dolursuz etkenler neskidir.9) **İhracat Riski:** Pör portföyüne alınan yabancı ihracatçıların yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesi nedeniyle oluşan risk ifade eder.10) **Yatırım Riski:** Yatırımların zamanında ve/veya beklenen değeriyle gerçekleşmesi için yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değeriinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yatırımlar değeri dayanak varlıklarına göre daha kararsız bir yapı içerebilir, yaratılacak kaldırca sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri onaylağı yaratabilir.Yatırımların yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karışık taraf riski ve ihracatçı kredi riski de bulunmaktadı. Piyasa yarıpıcısının bulunmadığı yatırımların yatırım araçları, olumsuz piyasaya koşullarına bağli olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir.11) **Ağışa Satış Riski:** Pör portföyü içerisinde açışa satış yapılan finansal enstrümanların piyasası likiditesinin daralması nedeniyle ödeneğ karşılığı ve/veya doğrudan açışa satış işlemlerinin azalması durumu ifade etmektedir.12) **Baz Riski:** Vadelî işleme kontratlarının can değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değeri arasında fiyat farklılığı değeriinin oluşmasıdır.13) **Yatırım Riski:** Yatırımların zamanında ve/veya beklenen değeriyle gerçekleşmesi için yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değeriinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yatırımlar değeri dayanak varlıklarına göre daha kararsız bir yapı içerebilir, yaratılacak kaldırca sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri onaylağı yaratabilir.Yatırımların yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karışık taraf riski ve ihracatçı kredi riski de bulunmaktadı. Piyasa yarıpıcısının bulunmadığı yatırımların yatırım araçları, olumsuz piyasaya koşullarına bağli olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir.11) **Ağışa Satış Riski:** Pör portföyü içerisinde açışa satış yapılan finansal enstrümanların piyasası likiditesinin daralması nedeniyle ödeneğ karşılığı ve/veya doğrudan açışa satış işlemlerinin azalması durumu ifade etmektedir.12) **Baz Riski:** Vadelî işleme kontratlarının can değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değeri arasında fiyat farklılığı değeriinin oluşmasıdır.13) **Yatırım Riski:** Yatırımların zamanında ve/veya beklenen değeriyle gerçekleşmesi için yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değeriinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yatırımlar değeri dayanak varlıklarına göre daha kararsız bir yapı içerebilir, yaratılacak kaldırca sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri onaylağı yaratabilir.Yatırımların yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karışık taraf riski ve ihracatçı kredi riski de bulunmaktadı. Piyasa yarıpıcısının bulunmadığı yatırımların yatırım araçları, olumsuz piyasaya koşullarına bağli olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir.11) **Ağışa Satış Riski:** Pör portföyü içerisinde açışa satış yapılan finansal enstrümanların piyasası likiditesinin daralması nedeniyle ödeneğ karşılığı ve/veya doğrudan açışa satış işlemlerinin azalması durumu ifade etmektedir.12) **Baz Riski:** Vadelî işleme kontratlarının can değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değeri arasında fiyat farklılığı değeriinin oluşmasıdır.13) **Yatırım Riski:** Yatırımların zamanında ve/veya beklenen değeriyle gerçekleşmesi için yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değeriinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yatırımlar değeri dayanak varlıklarına göre daha kararsız bir yapı içerebilir, yaratılacak kaldırca sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri onaylağı yaratabilir.Yatırımların yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karışık taraf riski ve ihracatçı kredi riski de bulunmaktadı. Piyasa yarıpıcısının bulunmadığı yatırımların yatırım araçları, olumsuz piyasaya koşullarına bağli olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir.11) **Ağışa Satış Riski:** Pör portföyü içerisinde açışa satış yapılan finansal enstrümanların piyasası likiditesinin daralması nedeniyle ödeneğ karşılığı ve/veya doğrudan açışa satış işlemlerinin azalması durumu ifade etmektedir.12) **Baz Riski:** Vadelî işleme kontratlarının can değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değeri arasında fiyat farklılığı değeriinin oluşmasıdır.13) **Yatırım Riski:** Yatırımların zamanında ve/veya beklenen değeriyle gerçekleşmesi için yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değeriinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yatırımlar değeri dayanak varlıklarına göre daha kararsız bir yapı içerebilir, yaratılacak kaldırca sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri onaylağı yaratabilir.Yatırımların yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karışık taraf riski ve ihracatçı kredi riski de bulunmaktadı. Piyasa yarıpıcısının bulunmadığı yatırımların yatırım araçları, olumsuz piyasaya koşullarına bağli olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir.11) **Ağışa Satış Riski:** Pör portföyü içerisinde açışa satış yapılan finansal enstrümanların piyasası likiditesinin daralması nedeniyle ödeneğ karşılığı ve/veya doğrudan açışa satış işlemlerinin azalması durumu ifade etmektedir.12) **Baz Riski:** Vadelî işleme kontratlarının can değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değeri arasında fiyat farklılığı değeriinin oluşmasıdır.13) **Yatırım Riski:** Yatırımların zamanında ve/veya beklenen değeriyle gerçekleşmesi için yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değeriinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yatırımlar değeri dayanak varlıklarına göre daha kararsız bir yapı içerebilir, yaratılacak kaldırca sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri onaylağı yaratabilir.Yatırımların yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karışık taraf riski ve ihracatçı kredi riski de bulunmaktadı. Piyasa yarıpıcısının bulunmadığı yatırımların yatırım araçları, olumsuz piyasaya koşullarına bağli olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir.11) **Ağışa Satış Riski:** Pör portföyü içerisinde açışa satış yapılan finansal enstrümanların piyasası likiditesinin daralması nedeniyle ödeneğ karşılığı ve/veya doğrudan açışa satış işlemlerinin azalması durumu ifade etmektedir.12) **Baz Riski:** Vadelî işleme kontratlarının can değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değeri arasında fiyat farklılığı değeriinin oluşmasıdır.13) **Yatırım Riski:** Yatırımların zamanında ve/veya beklenen değeriyle gerçekleşmesi için yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değeriinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yatırımlar değeri dayanak varlıklarına göre daha kararsız bir yapı içerebilir, yaratılacak kaldırca sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri onaylağı yaratabilir.Yatırımların yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karışık taraf riski ve ihracatçı kredi riski de bulunmaktadı. Piyasa yarıpıcısının bulunmadığı yatırımların yatırım araçları, olumsuz piyasaya koşullarına bağli olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir.11) **Ağışa Satış Riski:** Pör portföyü içerisinde açışa satış yapılan finansal enstrümanların piyasası likiditesinin daralması nedeniyle ödeneğ karşılığı ve/veya doğrudan açışa satış işlemlerinin azalması durumu ifade etmektedir.12) **Baz Riski:** Vadelî işleme kontratlarının can değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değeri arasında fiyat farklılığı değeriinin oluşmasıdır.13) **Yatırım Riski:** Yatırımların zamanında ve/veya beklenen değeriyle gerçekleşmesi için yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değeriinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yatırımlar değeri dayanak varlıklarına göre daha kararsız bir yapı içerebilir, yaratılacak kaldırca sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri onaylağı yaratabilir.Yatırımların yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karışık taraf riski ve ihracatçı kredi riski de bulunmaktadı. Piyasa yarıpıcısının bulunmadığı yatırımların yatırım araçları, olumsuz piyasaya koşullarına bağli olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir.11) **Ağışa Satış Riski:** Pör portföyü içerisinde açışa satış yapılan finansal enstrümanların piyasası likiditesinin daralması nedeniyle ödeneğ karşılığı ve/veya doğrudan açışa satış işlemlerinin azalması durumu ifade etmektedir.12) **Baz Riski:** Vadelî işleme kontratlarının can değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değeri arasında fiyat farklılığı değeriinin oluşmasıdır.13) **Yatırım Riski:** Yatırımların zamanında ve/veya beklenen değeriyle gerçekleşmesi için yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değeriinin altına düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Yatırımlar değeri dayanak varlıklarına göre daha kararsız bir yapı içerebilir, yaratılacak kaldırca sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri onaylağı yaratabilir.Yatırımların yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda karışık taraf riski ve ihracatçı kredi riski de bulunmaktadı. Piyasa yarıpıcısının bulunmadığı yat

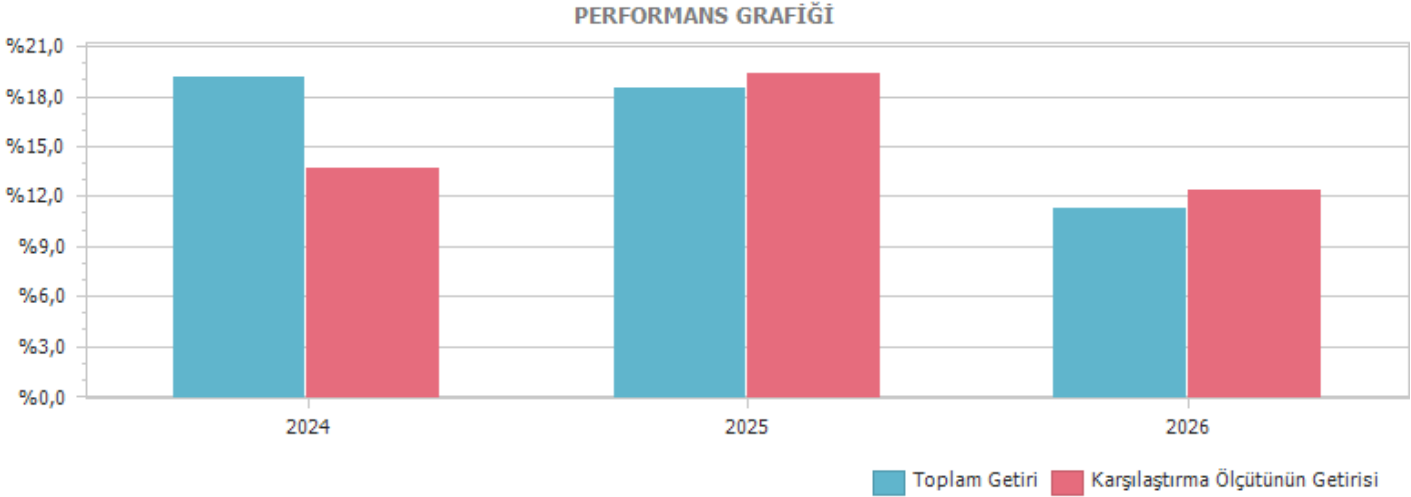
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2024	19,219%	13,731%	22,374%	2,178%	2,0852%	0,0845	638.848.177,58
2025	18,608%	19,399%	30,892%	2,089%	2,0257%	-0,0092	786.474.377,85
2026 (***)	11,393%	12,402%	17,758%	2,414%	2,3793%	-0,0621	719.252.536,69

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

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



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 %11,39 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %12,40 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1,01 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 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	0,008651%	12.262.011,75
Denetim Ücreti Giderleri	0,000054%	76.594,24
Saklama Ücreti Giderleri	0,000248%	352.099,24
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000345%	488.655,51
Kurul Kayıt Ücreti	0,000047%	66.016,08
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000048%	68.660,47
Toplam Faaliyet Giderleri	13.314.037,29	
Ortalama Fon Portföy Değeri	783.102.659,89	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,700165%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
24.04.2024-...	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST BANKA GETİRİ

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%

	GBJ
Net Basit Getiri	11,39%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,70%
Azami Toplam Gider Oranı	0,00%
Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,70%
Brüt Getiri	13,09%