

Garanti Portföy Metaverse ve Yeni Teknolojiler Değişken Fon

1 Ocak- 31 Aralık 2025 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 Metaverse ve Yeni Teknolojiler Değişken Fon'unun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Garanti Portföy Metaverse ve Yeni Teknolojiler Değişken Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2025 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 - 31 Aralık 2025 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 – 31 Aralık 2025 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



Selvi Hardal SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY METAVERSE VE YENİ TEKNOLOJİLER DEĞİŞKEN FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 21.03.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	682.449.751
Birim Pay Değeri (TRL)	4,713087
Yatırımcı Sayısı	7.676
Tedavül Oranı (%)	1,45%
Portföy Dağılımı	
Yabancı Ortaklık Payları	63,44%
- Yabancı Ortaklık Payları	60,92%
- Borsa Yatırım Fonları	2,52%
Ortaklık Payları	21,82%
- Teknoloji	10,39%
- İletişim	8,96%
- Bilgisayar Tıptancılığı	2,46%
Teminat	9,76%
Ters Repo	4,38%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,30%
Vadeli Mevduat	0,30%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, Metaverse Teknolojilerini Kullanan, Bu Teknolojilere Yönelik Ar-Ge (Araştırma-Geliştirme) Faaliyetlerinde Bulunan, Metaverse Teknolojilerini Destekleyen Şirketlerin, Teknoloji, Bilgi Teknolojileri, Teknolojik Donanım, Telekomünikasyon, Elektronik Ticaret, Biyoteknoloji, Medikal Teknoloji, Yazılım, Etkileşimli Medya ve Hizmetler ile Diğer Doğrudan ya da Dolaylı Teknoloji Temalı Endekslerde yer Alan Şirketlerin veya Bu Şirketlere Hizmet/Service ve Ürün Sağlayan Şirketlerin ve Yeni Teknolojiler Kapsamında Faaliyette Bulunan şirketlerin sermaye piyasası araçlarının sunacağı getirileri yatırımcılara sağlamayı amaçlamaktadır.	Benan Tanfer Serkan Saraç Müge Dağistan Muşaloğlu Turgut Gürbüz Mehmet Kapudan
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Hayri Batur
	Ali Dartanel
	Faruk Demirkol
	Oğeday Gürbüz
	Behlül Kataş
	Fehmi Batuhan Barchnılı
	Berk Çarkman
	Can Sengazer
	Suat Can Şimşek

Yatırım Stratejisi

“Metaverse”, insanları sanal simülasyon/sembollerle ile birleştirilen ve dijital nesnelerle etkileşime girebildiği, sürekli açık olan sanal ortamlardan oluşan bir ağdır. Bu evren, birlikte işlerliği sağlar, kalıcı, senkronize, sürekli katılımcıya açık, tamamın sürekli hazır ve ekonomisi sağlar, sanal ve gerçek dünyaya kapsayıcı bir deneyim alanı tanımlanması ve mevcut internetin halefisi olarak da gösterilmektedir. Metaverse kapsamında, tüketicilere gerçek zamanlı bağlantı, yüksek bant genişliği ve yer hizmetleri sağlayıcıları; kullanıcıların ve işletmelerin (gösterişçiler), oluşturulabilecek, değiştirilebilir ve sürekli olarak yenilenen çeşitli deneyimleri katabileceği sürekli dijital ve genelleşik iç boyutu simülasyonları, ortamlar ve dünyalar geliştirilen ve işletilen; birlikte işlerliği için gerçek veya fiili standartlar olarak hizmet eden araçlar, protokoller, formatlar, hizmetler ve motorlar oluşturulan ve bu evrenin oluşturulmasını, çalışmalarını ve sürekli iyileştirilmelerini sağlayan; dijital para birimlerinin alım satımını da içeren finansal hizmetlere ve dijital ödeme süreçlerine destek sağlayan; sanal meta ve para birimleri gibi dijital varlıkların kullanımına yerlerine ve kimliğine bağlı olarak tasarruflarını, desteklerini, satış, yeniden satış, depolanması, güvenli bir şekilde korunması ve finansal yönetimi ile ilgili hizmetleri; bu evreni desteklemek için bilgi işleme gücü sağlayan, erişime veya etkileşim kurmak için kullanılan fiziksel teknolojileri ve cihazları satış ve desteği sağlayan şirketler dahil edilir. Yeni teknolojiler kapsamında ise, GIGS (Global Industry Classification Standard) tasnifine göre Information Technology Sector (Bilgi Teknolojileri), Communication Services Sector (İletişim Hizmetleri Sektörü) altında sınıflandırılan ve teknoloji alanlarında faaliyetlerde bulunan şirketler ve BIST Teknoloji Endeksi ve BIST İletişim Endeksi’nde yer alan şirketler dahil edilir. “Yun’un yatırım stratejisi, bu toplam değeri (devamlı olarak) yaklaşık %801 Metaverse ve yukarıda yer verilen kapsamda yeni teknolojileri kullanarak, bu teknolojilere yönelik Ar-Ge (araştırma-geliştirme) faaliyetlerine kullanarak, Metaverse ve yeni teknolojileri destekleyen şirketlerin ve/veya teknoloji, bilgi teknolojileri, teknolojik donanım, iletişim, telekomünikasyon, elektronik ticaret, biyoteknoloji, medical teknoloji ve yazılım sektörlerinde bulunan şirketlerin ve/veya diğer hükümet ya da devletli teknoloji temalinde endekslerde yer alan şirketlerin ve/veya bu maddede bahsedilen şirketlere yazılım ve servis ve ürün sağlama faaliyetleri ihracat etketileri yerli/yabancı ortaklık paylarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) depoları sertifikalarına, yerli borçlarına araclarına, kira sertifikalarına ve bahşiş gegen temaya yatırım imkanı sağlayan yerli yabancı fonları ile yerli/yabancı borsa yatırımları ile Metaverse Endeksi ve Sektörüne BIST Metaverse Endeksi’nde yer alan ortaklık payları ve depoları sertifikaları ile bu temata kapsamındaki endeksleri takip etmek üzere kurulu borsa yatırım fonlarının katılma paylarından oluşacaktır. Yeni teknolojiler teması kapsamında fon portföyünde dahil edilecek yabancı yatırım araçlarının seçiminde GIGS (Global Industry Classification Standard) tasnifine göre Information Technology Sector (Enformasyon Teknoloji Sektörü) ve Communication Services Sector (İletişim Hizmetleri Sektörü) altında sınıflandırılan ve teknoloji alanlarında faaliyetlerde bulunan şirketlerin sermaye piyasası araçları dikkate alınacaktır. Yurt içinde ise fonun temasını BIST Teknoloji Endeksi ve BIST İletişim Endeksi’nde yer alan şirketlerin sermaye piyasası araçları oluşturacaktır. Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir, fakat bu araçların toplamı fonun net aktif değerinin %10’undan fazla olmamalıdır. Fonun portföyünde yabancı para ve sermaye piyasası araçları yabancı para ve yabancı borsa yatırımları, fonu katılma payları da dikkate alınarak, fon portföyünde dahil edilen yerli ve yabancı ihracatçı döviz cinsinden ihraç etketileri para ve sermaye piyasası araçlarını (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Yabancı” veya “Döviz” ibaresi geçen yatırım fonları dahil) değeri fon toplamı değeri %801 ve fazlası olamaz. Fon, opsiyon satışları olarak opsiyon sözleşmelerine taraf olamaz. Fon portföyüne kripto varlık ve kripto para piyasası işlemi ile bunlara dayalı araçlar ve kripto varlık işim platformu olarak faaliyet gösteren şirketlerin payları dahil edilemez.

Yatırım Riskleri

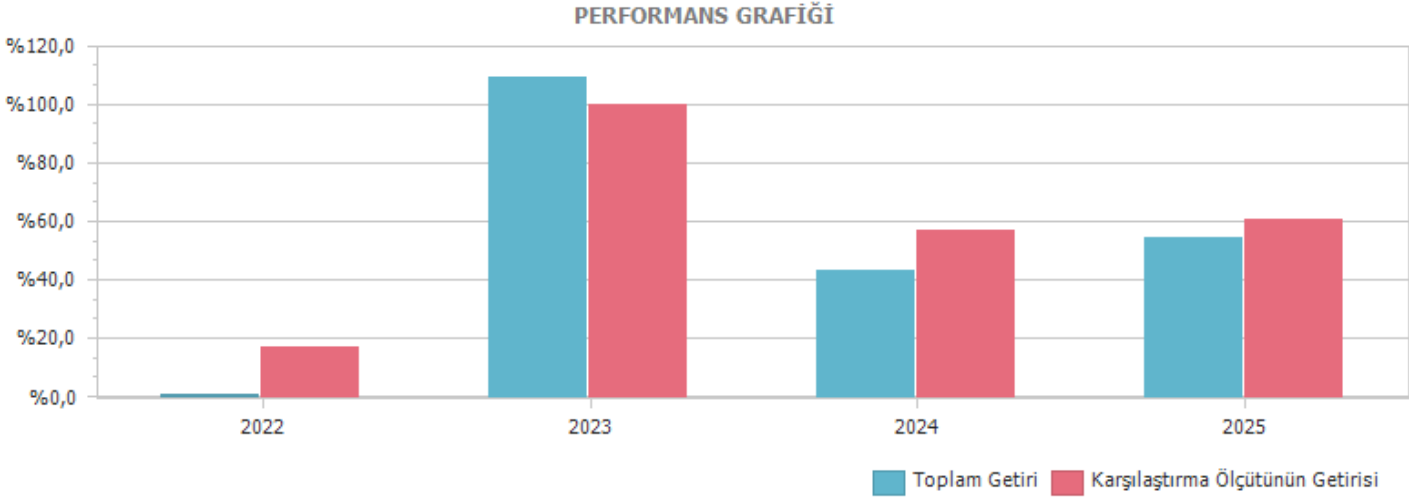
[illegible]

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
2022	1,332%	22,482%	36,075%	1,923%	1,4624%	-0,0908	66.514.996,80
2023	109,505%	102,796%	64,773%	1,150%	1,0117%	0,0348	249.848.358,33
2024	43,501%	57,057%	44,379%	0,952%	0,8215%	-0,0484	552.180.954,63
2025	54,707%	61,122%	30,892%	1,187%	0,9990%	-0,0124	682.449.750,52

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

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



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 31.12.2025 tarihi itibarıyla 42 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 133 adet Yatırım Fonu ve 1 adet Yatırım Ortaklığı portföyü yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 31.12.2025 tarihi itibarıyla 1,329.7 Milyar TL'dir.

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

3) Fon 01.01.2025 - 31.12.2025 döneminde net %54,71 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %61,12 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-6,42 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.

01.01.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,007381%	16.428.558,22
Denetim Ücreti Giderleri	0,000064%	142.913,23
Saklama Ücreti Giderleri	0,000443%	986.098,61
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000340%	757.191,53
Kurul Kayıt Ücreti	0,000056%	125.693,28
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000146%	324.598,92
Toplam Faaliyet Giderleri	18.765.053,79	
Ortalama Fon Portföy Değeri	609.770.083,36	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	3,077398%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
21.03.2022-...	%5 BIST İLETİŞİM GETİRİ + %5 SPTRGL50 Index + %15 BIST-KYD Repo (Brüt) + %15 BIST TEKNOLOJİ GETİRİ + %20 IGMVINT Index + %20 SOGMETA Index + %20 SPTRGL45 Index

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2024 - 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	17,04%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	16,32%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	54,78%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	43,23%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	45,26%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	44,88%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	42,85%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	38,41%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	33,08%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	50,39%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	57,55%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	30,19%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	45,85%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	50,89%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39,92%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33,95%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	104,04%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	36,55%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	45,84%
Dolar Kuru	21,44%
Euro Kuru	36,88%

	MET
Net Basit Getiri	54,71%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	3,08%
Azami Toplam Gider Oranı	3,65%
Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	3,08%
Brüt Getiri	57,78%