

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yeni Teknolojiler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

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 Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yeni Teknolojiler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yeni Teknolojiler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("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 dayanak 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



Hayrettin Ergül, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. YENİ TEKNOLOJİLER HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 04.04.2022

31.12.2025 tarihi itibarıyla

Fon Toplam Değeri	2.682.406.563
Birim Pay Değeri (TRL)	0,049483
Yatırımcı Sayısı	62.953
Tedavül Oranı (%)	3,61%

Portföy Dağılımı

Ortaklık Payları	45,14%
- Teknoloji	29,92%
- İletişim	11,30%
- Bilgisayar Tıptaancılığı	2,25%
- İletişim Cihazları	1,23%
- Elektrik	0,44%
Yabancı Ortaklık Payları	44,95%
- Diğer	44,95%
Teminat	7,52%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	1,64%
Ters Repo	0,74%
Yabancı Vadeli Mevduat	0,01%
Futures	0,00%
Toplam	100,00%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı

Fonun yatırım amacı ağırlıklı olarak yerli/yabancı Teknoloji Endekslerinde yer alan ortaklık paylarına fon portföyünde yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

En Az Alınabilir Pay Adedi : 0,001000 Adet

Portföy Yöneticileri

Benan Tanfer
Serkan Saraç
Müge Dağistan Muğaloğlu
Turgut Gürbüz
Mehmet Kapudan
Hayri Batır
Ogeday Gürbüz
Ali Dartanel
Faruk Demirkol
Behlül Kayaç
Fehmi Batuhan Barçınlı
Berk Çarkın
Suat Can Şimşek

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi, fon portföy değerinin devamlı olarak asgari %80'i ile Metaverse ve aşağıda detaylarına yer verilen kapsamda yeni teknolojileri kullanan, bu teknolojilere yönelik Ar-Ge (araştırma-geliştirme) faaliyetlerinde bulunan, Metaverse ve yeni teknolojileri destekleyen şirketlerin ve/veya teknoloji, bilgi teknolojileri, teknolojik donanım, iletişim, telekomünikasyon, elektronik ticaret, biyoteknoloji, medikal teknoloji ve yazılım sektöründeki şirketlerin ve/veya diğer doğrudan ya da dolaylı teknoloji temalinde endekslerde yer alan şirketlerin ve/veya bu maddede bahsedilen şirketlere hizmet/servis ve ürün sağlayan şirketlerin ihraç ettikleri yerli/yabancı ortaklık paylarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) depo sertifikalarına ve bahsi geçen temaya yatırım imkanı sağlayan yerli borsada yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılacaktır. Metaverse", insanların sanal temsilcileri/sembolleri ile birbirleriyle ve dijital nesnelere etkileşime girebildiği, sürekli açık olan sanal ortamlardan oluşan bir ağdır. Bu evren, birlikte işlerliğe sahip, kalıcı, senkronize, sınırsız katılımcıya açık, tamamen işlevsel bir ekonomiyeye sahip, sanal ve gerçek dünyayı kapsayan bir deneyim olarak tanımlanmakta ve mevcut internetin halefi olarak da gösterilmektedir. Metaverse kapsamına, tüketicilere gerçek zamanlı bağlantı, yüksek bant genişliği ve veri hizmetleri sağlayan; kullanıcıların ve işletmelerin keşfedebileceği, oluşturabileceği, sosyalleşebileceği ve çok çeşitli deneyimlere katılabileceği sürükleyici dijital ve genellikle üç boyutlu simülasyonlar, ortamlar ve dünyalar geliştiren ve işleten; birlikte işlerlik için gerçek veya fiili standartlar olarak hizmet üreten araçlar, protokoller, formlar, hizmetler ve motorlar oluşturan ve bu evrenin oluşturma sürecini, geliştirilmesini ve sürekli iyileştirmelerini sağlayan; dijital para birimlerinin alım satımını da içeren finansal hizmetlere ve dijital ödeme süreçlerine destek sağlayan; sanal meta ve para birimleri gibi dijital varlıkların kullanıcı verilerine ve kimliğine bağlı olarak tasarımı/olusturulması, satışı, yeniden satışı, depolanması, güvenli bir şekilde korunması ve finansal yönetimi ile ilgili hizmetler veren; bu evreni desteklemek için bilgi işlem gücü sağlayan, erişmek veya etkileşim kurmak için kullanılan fiziksel teknolojilerin ve cihazların satışı ve desteğini sağlayan şirketler dahil edilir. Yeni Teknolojiler kapsamına ise, GICS (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 şirketler ve BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi ve BIST İletişim Endeksi'nde yer alan şirketler dahil edilir. Metaverse teması kapsamı, fonun karşılaştırma ölçütünde yer alan Index Global Metaverse Endeksi'nde yer alan ortaklık payları ve depo sertifikalarından oluşacaktır. Yeni teknoloji teması kapsamında fon portföyüne dahil edilecek yabancı yatırım araçlarının seçimine GICS (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 ortaklık payları dikkate alınacaktır. Yurt içinde ise fonun temasını BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi ve BIST İletişim Endeksi'nde yer alan şirketlerin ortaklık payları oluşturacaktır. Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir, fakat bu araçların toplamı fon portföy değerinin %50 ve fazlası olamaz. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dahil edilen yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları da (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) dikkate alınır. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraçların döviz cinsinden ihraç ettikleri para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları dahil) değeri fon portföy değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne kripto varlık ve kripto para piyasası işlemleri ile bunlara dayalı araçlar ve kripto varlık işlem platformu olarak faaliyet gösteren şirketlerin payları dahil edilemez. Bunlara ek olarak izahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

Yatırım Riskleri

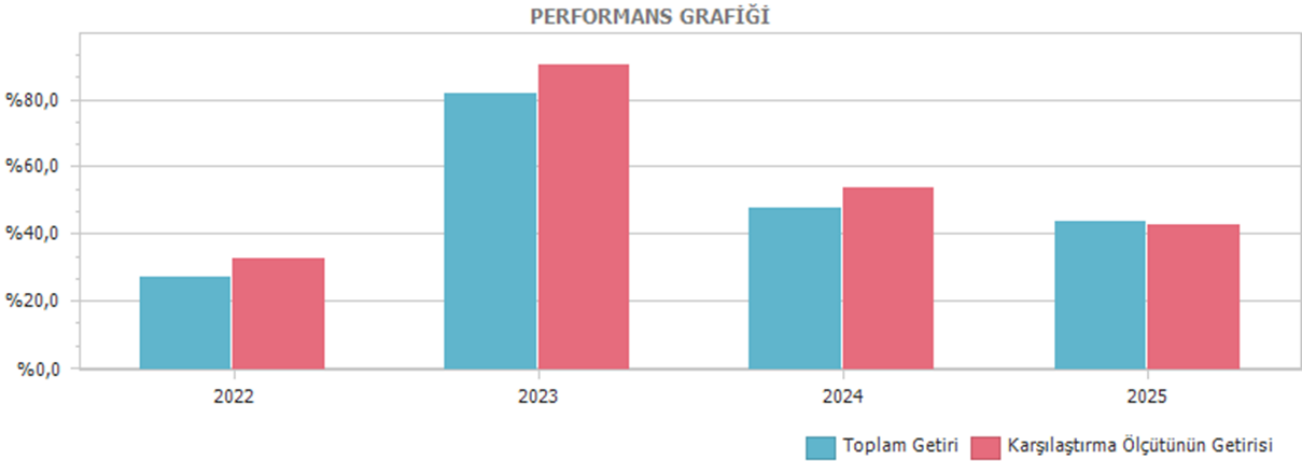
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmiştir: d- 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. e- 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. f- 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. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasaya fiyatlandırılmak üzere değerlendirilememesi halinde ortaya çıkabilecek risklerdir. 4) Kalıdrac Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve attın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kalıdrac yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımı üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği kalıdrac riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamların sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, yetersiz yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenler yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Uyuşmazlık Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun 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 yatırımın satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 9) Ortaklık paylarının ihracı sonucunda 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 tamamını da kaybedilmesi mümkündür. Yapıları gereği dayanak varlıklarına göre daha karmaşık bir yapı içerebilir, yaratıkları kalıdrac sebebiyle dayanak varlıklarının üzerinde getiri oynaklığı yaratabilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımlarda ihracı sonucunda kredi riski de bulunmaktadır. Piyasa yapıcısının bulunmadığı yapılandırılmış yatırım araçları, olumsuz piyasa koşullarına bağlı olarak yükselen likidite riskine maruz kalabilir. 11) Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir. 12) Baz Riski: Fonun içinde yer alan vadeli işleme konu olan dayanak varlığın vadeli işlem fiyatı ile spot fiyatı arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Vadeli işlem sözleşmelerinde ilgili vade sonunda vadeli işlem fiyatı ile spot fiyatı birbirine eşit olmaktadır. Ancak vadeli işlem sözleşmelerinde işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli işlem fiyatı ile spot fiyatı arasındaki fiyat farkı oluşabilir. Dolayısıyla burada Baz Değeri'nin 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 değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçütlerinde büyük öneme taşıyan zaman faktörünü ifade eden göstere olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzde değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 14) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 15) Fon'un Yatırım Yaptığı Alanlarda Faaliyet Gösteren Şirketlere Ait Yerli ve Yabancı Ortaklık Paylarına İlişkin Riskler: Fon toplam değerinin devamlı olarak asgari %80'i Metaverse ve bu evrenin desteklemek için bilgi işlem gücü sağlayan, bu teknolojilere yönelik Ar-Ge (araştırma-geliştirme) faaliyetlerinde bulunan, Metaverse teknolojilerini ve bu evrenin teknolojiyi destekleyen şirketlerini, teknoloji, teknolojik donanım, telekomünikasyon, elektronik ticaret, biyoteknoloji, medikal teknoloji ve yazılım ile diğer doğrudan ya da dolaylı teknoloji temalinde endekslerde yer alan şirketlerin veya bu şirketlere hizmet/servis ve ürün sağlayan şirketlerin ihraç ettikleri yerli/yabancı ortaklık payları, depo sertifikaları ve bahsi geçen temaya yatırım imkanı sağlayan yerli borsada yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılacaktır. Yatırım stratejisi kapsamında belirli bir alanda/sektörde faaliyet gösteren şirketlerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılacağı için, bu sektörlerin etkileyecek olumlu/olumsuz gelişmeler yatırım yapılan ortaklık paylarının ve depo sertifikalarının fiyatını, dolayısıyla fon getirisini önemli ölçüde etkileyebilecektir. Risk tanımlamaları Kurul düzenlemeleri ve piyasa gelişmeleri takip edilerek gözden geçirilir ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenir.

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	27,250%	42,23%	33,253%	1,430%	1,3418%	-0,0207	121.220.984,81
2023	82,185%	92,42%	64,773%	1,309%	1,2813%	-0,0258	711.623.916,59
2024	48,221%	53,98%	44,379%	1,126%	0,9958%	-0,0283	3.464.385.047,68
2025	44,005%	43,14%	30,892%	0,9998%	0,8754%	0,0034	2.682.406.563,31

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

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



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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.

- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.
- Fon 01.01.2025 - 31.12.2025 dönemine ait fon getirisine "B. Performans Bilgileri" bölümünde yer verilmiştir.

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	0,006019%	56.684.108,13
Denetim Ücreti Giderleri	0,000017%	158.032,03
Saklama Ücreti Giderleri	0,000144%	1.359.338,87
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000386%	3.635.678,88
Kurul Kayıt Ücreti	0,000029%	271.375,45
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000261%	2.454.144,01
Toplam Faaliyet Giderleri	64.562.677,37	
Ortalama Fon Portföy Değeri	2.580.326.182,92	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	2,502113%	

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

6. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Karşılaştırma Ölçütü) getirisi üzerindeki fon getirisinin, fonun volatilesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

Fon'un Bilgi Rasyosu'na "B. Performans Bilgileri" bölümünde yer verilmiştir.

2. Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi'nin internet sitesinde "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu" sayfasında ve Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.
3. SPK 52.1 (26.02.2014 tarih ve 6/180 s.k.) sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak – 31 Aralık 2025 Döneminde brüt fon getirisi.

	GCN
Net Basit Getiri	44,01%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	2,53%
Azami Toplam Gider Oranı	2,28%
Kurucu Tarafından Karşılana n Giderlerin Oranı	0,26%
Net Gider Oranı	2,53%
Brüt Getiri	46,29%