

Garanti Portföy Elektrikli ve Otonom Araçlar 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 Elektrikli ve Otonom Araçlar Değişken Fon'unun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Garanti Portföy Elektrikli ve Otonom Araçlar 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



Serv Hardal SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	81.657.670
Birim Pay Değeri (TRL)	3,497504
Yatırımcı Sayısı	3.428
Tedavül Oranı (%)	0,23%

Yabancı Ortaklık Payları	67,46%
- Yabancı Ortaklık Payları	50,67%
- Borsa Yatırım Fonları	16,78%
Ortaklık Payları	21,72%
- Otomotiv	9,30%
- İletişim	5,11%
- Otomotiv Lastiği	4,98%
- Endüstriyel Tekstil	2,33%
Teminat	6,58%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	3,11%
Vadeli Mevduat	1,14%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un yatırım stratejisi kapsamında, fon toplam değerinin devamlı olarak asgari %80'i aşağıda sıralanan alanlarda faaliyetlerde bulunan, araştırma/geliştirme çalışmaları yapan şirketlerin veya bu şirketlere hizmet/servis veya ürün sağlayan şirketlerin ihraç ettikleri yerli/yabancı ortaklık paylarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) depo sertifikalarına, yerli borçlanma araçlarına, yerli kira sertifikalarına ve bahsi geçen temaya yatırım imkanı sağlayan yerli yatırım fonları ile yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına yapılan yatırımlardan oluşacaktır.	Benan Tanfer Serkan Saraç Turgut Gürbüz Müge Dağistan Muğaloğlu Mehmet Kapudan
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Hayri Batur Ögeday Gürbüz Ali Dartanel Faruk Demirkol Behlül Kataş Fehmi Batuhan Barçınlı Berk Çarkman Can Şengezer Suat Can Şimşek

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi kapsamında, fon toplam değerinin devamlı olarak asgari %80'i aşağıda sıralanan alanlarda faaliyetlerde bulunan, araştırma/geliştirme çalışmaları yapan şirketlerin veya bu şirketlere hizmet/servis veya ürün sağlayan şirketlerin ihraç ettikleri yerli/yabancı ortaklık paylarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) depo sertifikalarına, yerli borçlanma araçlarına, yerli kira sertifikalarına ve bahsi geçen temaya yatırım imkanı sağlayan yerli yatırım fonları ile yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına yapılan yatırımlardan oluşacaktır. Elektrikli, hibrit, otonom araçların üretimi, elektrik, yazılım ve elektronik bileşenler dahil olmak üzere bu araçlarda kullanılan tüm teknolojinin ve ekipmanların üretimi, ilümi, ilaçların pili ve güç kaynaklarının üretimi, lityum, bakır, hidrojen vb. güdirliren tedarik edilmes/üretimesi, pil teknolojilerinin gelişimi, ilümi araçların şarj malzemeleri, teknolojiye, istasyonları ve altyapısı, yayımlarını ortak ulaşım veya araç paylaşımı (shared mobility), Yeni nesil diğer taşıma ve ulaşım yöntemleriFon'un yatırım yaptığı alanlarda faaliyet gösteren şirketler tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin risklere işbu izahnamenin 3.1. maddesinde detaylı olarak yer verilmiştir.

Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir, fakat bu araçların toplamı fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföyde dahil edilen yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katlama payları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) da dikkate alınır. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç ettikleri para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları dahil) değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.Fon, opsiyon satıcısı olarak opsiyon sözleşmelerine taraf olamaz.Fon portföyünün yönetiminde, Madde 2.4. te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin asgari ve azami oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve Madde 2.4. te belirtilen diğer portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır.

Yatırım Riskleri

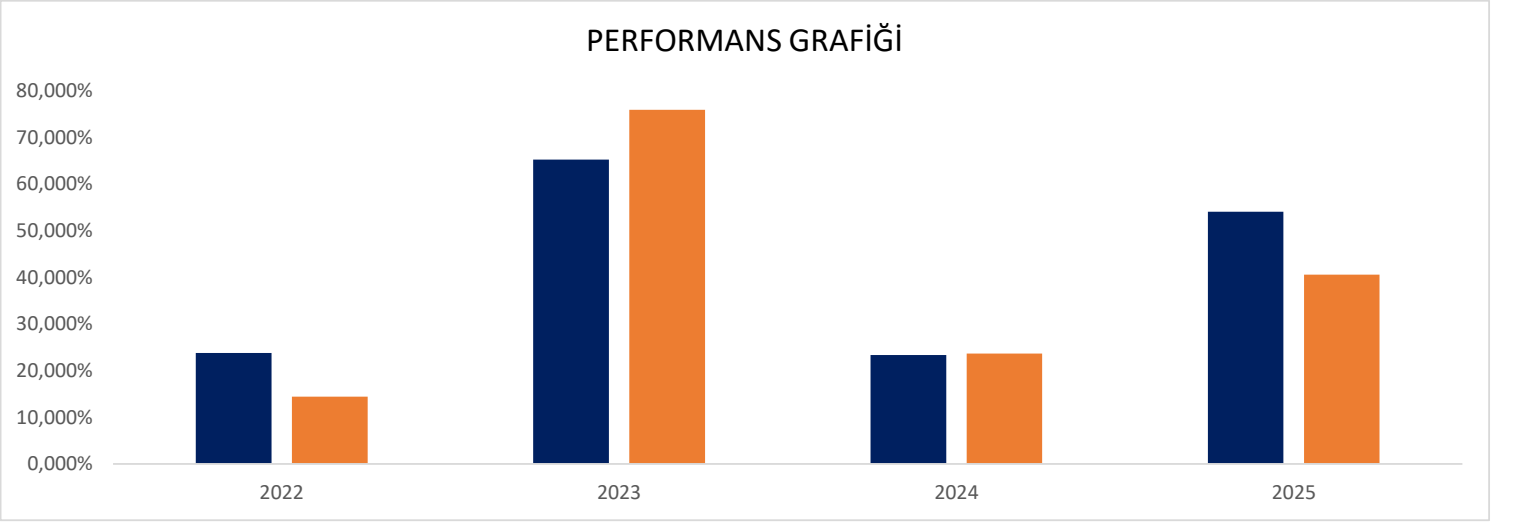
1) **Yatırım Riski:** Piyasa riski ile borçlanmaya temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmeleri ile ilgili taşıyan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zara riski ifade etmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faizle dayalı varlıkları (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu risklerin değerinde piyasalarda yaşananbelirli faiz oranları değeri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Kuru Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkları dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığı ifade etmektedir. c- Ortaklık Payı Fiyatı Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığı 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 değeri nedeniyle oluşan riski ifade etmektedir. e- Kırtasifikası Fiyat Riski: Fon portföyüne kırtasifikası dahil edilmesi halinde, kırtasifikaların fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığı ifade etmektedir. 2) **Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeye istemesiyle ve/veya yerine getirmemesi veya taahhüt işlemlerinde ortaya çıkan askıksızlıklar sonucunda ödememsi yapılamaması riskini ifade eder. 3) **Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) **Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski:** Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifikalı dahil edilmesi, ileri vadeli tahvil/bono ve altın alım/satım 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 kaydedilebilmesi olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) **Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, yorum operasyonel süreçlerindeki aksakmalar sonucunda zarar oluşması olasılığı ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başaansız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra dışsal etkenler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) **Yönlünlü 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 varlıkları piyasaya koştulan altındaki 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 ülkelerin son mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) **İhraç Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraçsını yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 10) **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 kaybete olasılığı ifade etmektedir. 11) **Baz Riski:** Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyatı birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarihi ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyatı teorik fiyatından farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değerin sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. 12) **Opsiyon Duyarlılık Riski:** Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyatı değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu finansal varlığında değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi 0lmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyatı 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 işlemler arasındaki vadesel değeri opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 13) **Teminat Riski:** Türev araçları üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminat zorunlu halleri sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerleme değeri beklenen türev pozisyon değerleri karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığı ortaya çıkması durumudur. 14) **Ölçüdeği Riski:** Piyasa Koşulları Riski: Normal piyasa koşulları altında dikkate alınmayan, ancak olumsuz piyasa koşullarında önemli artan ölçüde korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkan likidite problemleri yatırımcılar tarafından dikkate alınmalıdır. 15) **Fon'un Yatırım Yaptığı Alanlarda Faaliyet Gösteren Şirketler Tarafından Risk:** Edilen Yerli/Yabancı Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Riskler: Fon toplam değeri ve/veya devamlı olarak asgari %80'i, tahzaminen 23. numaralı maddesinde belirtilenlere yer verilen teminata uygun faaliyetlerde bulunan şirketleri ya da bükretlere hizmet/servis ve ürün sağlayan şirketlerin risk etkipleri yerli/yabancı ortaklık paylarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) depo sertifikalarına, yerli borçlanma araçlarına, yerli kırtasifikalarına ve bahsi geçen teminata yatırım imkanı sağlayan yerli yatırımlar fonu ile yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına yatırımlardan oluşacaktır. Yatırım stratejisi kapsamında belirli bir alanda/sektörde faaliyet gösteren şirketlerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapıp/çıkartı il, bu sektörleri etkileyebilecek olumlu/olumsuz gelişmeler yatırım yapıları varlığını, dolayısıyla fon getirisini önemli ölçüde etkileyebilecektir. Risk tanımlamaları Kurul düzenlemeleri ve piyasa gelişmeleri takip edilerek düzenli olarak gözden geçirilir ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenir. Yatırım stratejisi kapsamında, fon portföyünde yer alan Türk Lirası ve Döviz Cinsli yatırım araçlarının ağırlıkları portföy yöneticisinin piyasaya görüşüne göre seçilebilecek olsa da, devamlı olarak asgari %800 yukarıda belirtilen teminata yatırım yapılmaya devam edilecektir.

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	14,414%	23,774%	13,668%	1,339%	1,4092%	-0,0261	32.891.343,89
2023	75,908%	65,230%	64,773%	1,192%	1,1753%	0,0347	143.254.794,37
2024	23,632%	23,370%	44,379%	1,007%	0,9661%	0,0018	70.563.899,37
2025	40,561%	54,083%	30,892%	1,290%	1,0618%	-0,0351	81.657.669,93

(*) 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 %40,56 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %54,08 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-13,52 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	0,007333%	1.757.020,10
Denetim Ücreti Giderleri	0,000278%	66.532,03
Saklama Ücreti Giderleri	0,001907%	456.903,38
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000653%	156.537,36
Kurul Kayıt Ücreti	0,000055%	13.259,69
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000585%	140.261,61
Toplam Faaliyet Giderleri	2.590.514,17	
Ortalama Fon Portföy Değeri	65.646.321,02	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	3,946168%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
20.07.2022-01.01.2026	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %10 SOLKARSN Index + %20 SOLLIT Index + %25 BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK GETİRİ + %35 SOLDREV 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%

	GVA
Net Basit Getiri	40,56%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	3,95%
Azami Toplam Gider Oranı	3,65%
Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı	0,30%
Net Gider Oranı	3,65%
Brüt Getiri	44,21%