

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
YENİ TEKNOLOJİLER HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
2026 6 AYLIK FAALİYET RAPORU ve FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK
DEĞERİ TABLOLARI

1- Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yeni Teknolojiler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Hisse Senedi Fonu
Fon'un Adı	
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	15.000.000.000 (onbeşmilyar) TL 1.500.000.000.000 (birtrilyonbeşyüz milyard) pay
Avans Tutarı	5.000.000 (beşmilyon) TL
Fon İçtüzüğü'nün Tescil Tarihi ve Numarası	11/01/2022 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu) 25.03.2022 E.19147 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Metaverse ve Yeni Teknolojiler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu) 31.12.2024 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yeni Teknolojiler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu)
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	14/01/2022 No:10495 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu) 05/04/2022 No:10552 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Metaverse ve Yeni Teknolojiler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu) 03/01/2025 No:11242 (Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yeni Teknolojiler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu)

Kurucu'nun	
Unvanı:	Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	18.12.2002 - 80881
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	07.07.2003 - 42288
Yönetici'nin	
Unvanı:	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 14.01.2015 No: PYŞ/PY.2-YD.2 1071
Saklayıcı'nın	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

2- Ekonominin Genel durumu

OECD'nin Haziran 2026 Ekonomik Görünüm Raporu'na göre küresel ekonomi 2026 yılına beklenenden daha güçlü bir ivmeyle girmiştir. Yapay zekâ ve yüksek teknoloji yatırımlarındaki artış, destekleyici finansal koşullar ve ticaret politikalarına ilişkin belirsizliğin kısmen azalması yılın ilk aylarında ekonomik faaliyeti desteklemiştir. Bununla birlikte, Orta Doğu'daki çatışmaların Hürmüz Boğazı üzerinden gerçekleştirilen sevkiyatları önemli ölçüde kısıtlaması ve bölgedeki enerji altyapısına zarar vermesi küresel görünümün ana belirleyicisi hâline gelmiştir. Rapora göre küresel petrol arzı Şubat-Nisan 2026 döneminde %12 azalırken, Körfez ekonomilerinin petrol üretimi nisan ayında çatışma öncesi seviyelerin %45 altında kalmıştır. Bölgedeki LNG ihracatının durması nedeniyle küresel doğal gaz arzının önceki beklentilerin yaklaşık %15 altında gerçekleşebileceği tahmin edilmektedir.

OECD, enerji şokunun süresine bağlı olarak küresel görünümü iki senaryoda değerlendirmektedir. "Sınırlı süreli kesinti" senaryosunda küresel GSYH büyümesinin 2025'te %3.4 iken 2026'da %2.8'e gerilemesi, 2027'de ise %3.1'e yükselmesi beklenmektedir. Bu senaryoda Brent petrolün 2026 ikinci çeyreğinde varil başına yaklaşık 102 dolarla zirve yapacağı, yıllık ortalama fiyatın 2026'da 92 dolar, 2027'de 80 dolar civarında gerçekleşeceği varsayılmaktadır. OECD, enerji fiyatlarının yılın ikinci yarısından itibaren gerilemesi, finansal koşulların destekleyici kalması ve teknoloji yatırımlarının güçlü seyrini koruması sayesinde küresel ekonomide keskin ve uzun süreli bir daralma öngörmemektedir. Buna karşılık, üretim ve sevkiyat aksaklıklarının 2027 yılının ikinci yarısına kadar sürdüğü "uzun süreli kesinti" senaryosunda küresel büyümenin 2026'da %2.1'e, 2027'de ise %1.8'e gerileyeceği ve bazı ekonomilerin resesyona girebileceği öngörülmektedir. Bu durumda enerji fiyatlarının uzun süre yüksek kalması, finansal koşulların sıkılaşması, varlık fiyatlarında düzeltme riski ve ihtiyati tasarruf eğilimi aşağı yönlü riskleri artırmaktadır.

Küresel ticarete de yavaşlama beklenmektedir. OECD projeksiyonlarına göre, yapay zekâ bağlantılı ürünlere yönelik güçlü talep ve ticaret politikalarına ilişkin belirsizliğin azalması sayesinde 2025'te %5.0 büyüyen dünya mal ve hizmet ticareti, 2026'da %3.1 ve 2027'de %2.9 artacaktır. Körfez ekonomileriyle ticaretin kesintiye uğraması ile yüksek enerji ve taşımacılık maliyetleri bu süreci sınırlandırırken, ABD'nin efektif ithalat tarifesi oranının %14'ten %9.6'ya gerilemesi ve teknoloji ürünlerine yönelik talebin güçlü seyretmesi yavaşlamayı kısmen dengelemektedir.

Ülke bazında ABD ekonomisi, yapay zekâ bağlantılı sermaye harcamaları ve enerji ihracatındaki artıştan destek almaya devam etmektedir. Buna karşın enerji fiyatlarının hane halkı satın alma gücünü azaltması ve istihdam artışının yavaşlaması nedeniyle büyümenin daha ılımlı seyretmesi beklenmektedir. 2025'te %2.1 büyüyen ABD ekonomisinin 2026'da %2.0, 2027'de ise %1.8 büyüyeceği tahmin edilmektedir. Euro Bölgesi'nde büyümenin 2025'te %1.4'ten 2026'da %0.8'e gerilemesi, 2027'de ise %1.2'ye yükselmesi beklenmektedir. Yüksek enerji fiyatları, zayıflayan dış talep ve artan belirsizlik özel sektör yatırımlarını sınırlandırırken, dayanıklı iş gücü piyasası, reel gelirlerdeki artış ve tasarruf oranındaki gerileme özel tüketimi

desteklemektedir. Çin’de ise büyümenin 2025’te %5.0’dan 2026’da %4.5’e, 2027’de %4.3’e gerilemesi beklenmektedir.

OECD, enerji şokunun küresel dezenflasyon sürecini geçici olarak tersine çevirdiğini değerlendirmektedir. G20 ülkelerinde yıllık ortalama manşet enflasyonun 2025’te %3.4 iken 2026’da %4.0’a yükselmesi, 2027’de ise %3.1’e gerilemesi beklenmektedir. OECD ülkelerinde ise enflasyonun 2025’te %4.0’dan 2026’da %4.3’e yükselmesi, 2027’de %3.0’a düşmesi öngörülmektedir. ABD’de PCE enflasyonunun 2025’te %2.6’dan 2026’da %3.7’ye yükselmesi, 2027’de %2.1’e gerilemesi; Euro Bölgesi’nde HICP enflasyonunun 2025’te %2.1’den 2026’da %2.8’e yükselmesi ve 2027’de %2.4’e inmesi beklenmektedir. Para politikası açısından OECD, sınırlı süreli kesinti senaryosunda büyük merkez bankalarının çoğunun politika faizlerini 2026 boyunca sabit tutmasını veya sınırlı ölçüde artırmasını, 2027’de ise kademeli indirimlere yönelmesini beklemektedir.

Türkiye açısından OECD’nin Haziran 2026 projeksiyonlarına göre ekonomi, 2025’teki %3.6’lık büyümenin ardından 2026’da %3.1, 2027’de ise %3.8 büyüyecektir. 2025’te %34.9 olan yıllık ortalama tüketici enflasyonunun 2026’da %28.4’e, 2027’de %18.3’e gerilemesi beklenmektedir. Cari açığın GSYH’ye oranının 2025’te %1.9 iken 2026 ve 2027’de %3.0’a yükselmesi öngörülmektedir. TCMB’nin sıkı para politikası duruşunu koruması, politika faizini emtia fiyatları yüksek kaldığı sürece mevcut seviyesinde tutması ve ardından kademeli indirimlere gitmesi beklenmektedir. Yılın ilk yarısında küresel enerji şoku, sıkı finansal koşullar ve jeopolitik gelişmeler Türkiye’nin büyüme, enflasyon, tahvil getirileri, kur ve hisse senedi piyasaları üzerinde belirleyici olmuştur. BIST 100 Endeksi yılın ilk altı ayında %25.4 getiriyle 14,122 seviyesinde kapanırken, teknoloji endeksi %60.5, sınai endeksi %26.3, bankacılık endeksi %8.6 getiri sağlamıştır. Buna karşın USD/TL %8.7 artarak 46.57’ye, EUR/TL %5.6 yükselerek 53.09’a ulaşmıştır. Türkiye’nin beş yıllık kredi risk primi haziran sonu itibarıyla 220 baz puana gerilemiş olsa da, enerji ve emtia fiyatlarındaki artışların dezenflasyon sürecini yavaşlattığı ve dış baskıları artırdığı değerlendirilmektedir.

Fonun karşılaştırma ölçütüne bulunan ABD teknoloji endeksleri, yarı iletken hisselerindeki sert yükseliş ile yılın başındaki güçlü getirirken son dönemde belirsizliklerin artışı ve kar alışı endekste geri çekilmeye sebep oldu, yılın başında çok kötü performans gösteren özellikle SaaS şirketlerine gelen alışı düşüşü limitledi. Fondaki Türk hisse senetleri büyük ölçüde karşılaştırma ölçütü seviyesinde taşınmış olmakla birlikte belirli dönemlerde pozisyon alınarak getiri yaratılmaya çalışılmıştır. Yılın başlarında Türk Lirası’ndaki yüksek faizden yararlanmak amacıyla da USDTRY vadeli kontratlarda kısa pozisyon alınmıştır.

3- Fon performansı

31.12.2025-30.06.2026 tarihleri arasında fon getirisi %41,22 olarak gerçekleşirken, karşılaştırma ölçütü getirisi %46,82 olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıntılar için performans sunum raporuna bakılmalıdır.

Fonun karşılaştırma ölçütü;

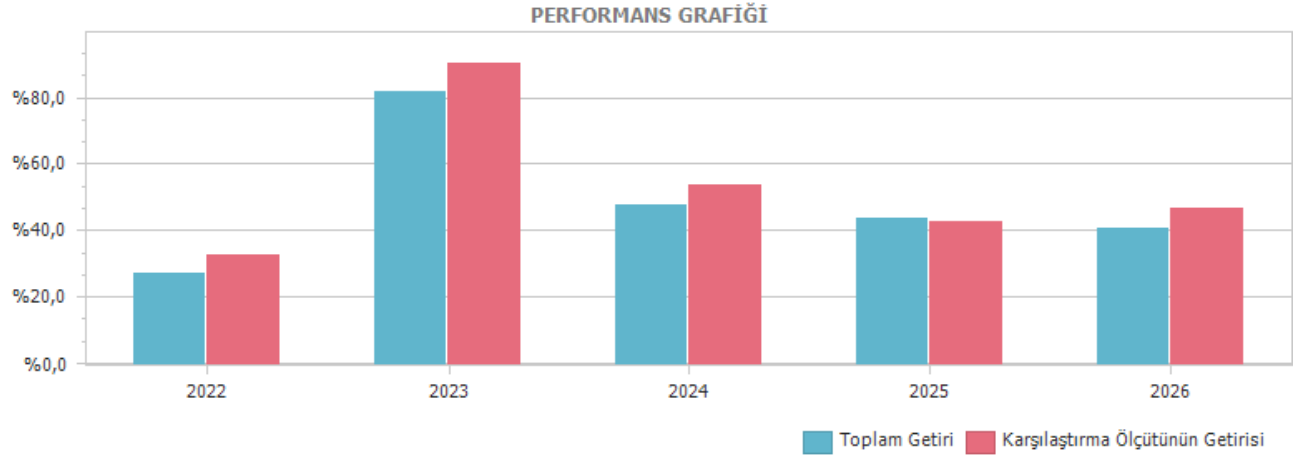
%45 Russell 1000 Technology RIC 22.5/45 Capped Total Return Endeksi

%35 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi

%10 BIST İletişim Getiri Endeksi

%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

(Karşılaştırma ölçütü içerisindeki yabancı para cinsinden hesaplanan endekslerin getirisi, endeks değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL getirisidir)



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

4-Fonun İçtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu Değişiklikleri

Fonun yatırım stratejisindeki değişiklikler, yatırım stratejisi bant aralığı bilgilerine, içtüzük/izahname tadil metinlerine, uygulanan Fon Azami Toplam Gider Kesintisi ve Fon İşletim Gideri Kesintisi oranlarına ilişkin bilgilere <https://www.garantibbvaemeklilik.com.tr/ksbf> internet adresinden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) <https://www.kap.org.tr/> ulaşılabilir.

5- Fonun Dönem Sonu İtibariyle Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri Tabloları

FON PORTFÖY DEĞER TABLOSU	30.06.2026		
KIYMET TÜRÜ	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Pay	86.862,00	ALCTL	14.549.385,00
	2.832.215,19	ALTNV	47.297.993,60
	1.088.374,00	ARDYZ	65.302.440,00
	343.970,00	ARENA	9.431.657,40
	1.062.504,00	ASELS	366.563.880,00
	146.636,00	ATATP	31.585.394,40
	1.720.534,00	AZTEK	8.292.973,88
	133.100,00	BINBN	23.305.810,00
	82.031,00	DESPC	3.496.161,22
	73.234,00	DGATE	8.941.871,40
	354.386,00	DOFRB	64.604.567,80
	1.111.359,62	EDATA	20.960.242,36
	352.851,00	EMPAE	24.875.995,50
	2.910.654,00	ESCOM	17.260.178,23
	3.895.014,50	FONET	20.760.427,30
	171.135,00	FORTE	15.710.193,00
	654.667,00	HTTBT	25.715.319,75
	3.553.445,00	INDES	40.402.669,65
	12.115,00	INGRM	4.988.351,25
	2.220.569,00	KAREL	24.981.401,25
	899.578,00	KFEIN	8.285.113,38
	678.632,00	KRONT	16.979.372,64
	4.142.112,00	LINK	29.698.943,04
	487.987,00	LOGO	67.049.413,80
	2.367.195,00	MANAS	72.294.135,30
	110.987,00	MCARD	18.590.322,50
	2.333.744,00	MIATK	85.648.404,80
	1.556.097,00	MOBTL	20.836.138,83
	304.330,00	MTRKS	8.916.869,00
	155.332,00	NETAS	9.941.248,00
	314.473,00	NETCD	47.579.764,90
	102.161,00	OBASE	3.855.556,14
	217.404,00	ODINE	417.198.276,00
	150.430,00	ONRYT	9.619.998,50
	1.768.960,00	PAPIL	27.861.120,00
	3.227.815,29	PATEK	72.754.956,61
	1.108.622,00	PENTA	15.099.431,64
	57.406,00	PKART	7.600.554,40
	4.232.573,00	REEDR	27.469.398,77
	140.292,00	SDTTR	37.107.234,00
	217.154,00	SMART	6.935.898,76
	4.146.802,00	TCELL	445.366.534,80

	1.999.799,00	TTKOM	122.787.658,60
	359.777,00	VBTYZ	10.368.773,14
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Yabancı Hisse	21.928,00	AAPLUS	290.428.328,60
	1.183,00	ADBEUS	11.262.963,35
	1.400,00	ADIOUS	25.946.604,22
	585,00	ADSKUS	5.282.880,06
	2.006,00	AMATUS	67.041.234,11
	4.195,00	AMDUS	108.436.556,76
	3.173,00	APHUS	25.359.368,47
	750,00	APPUS	17.631.647,95
	4.450,00	AVGOUS	77.973.161,84
	827,00	CDNSUS	14.542.575,38
	279,00	COHRUS	5.121.397,36
	2.431,00	CRMUS	17.665.282,51
	659,00	CRWDUS	23.107.839,25
	1.791,00	CTSHUS	3.172.909,01
	1.069,00	DASHUS	9.243.989,65
	1.038,00	DDOGUS	12.180.715,92
	883,00	DELLUS	17.471.123,59
	2.025,00	FTNTUS	14.389.866,50
	1.885,00	GLWUS	23.140.516,63
	9.296,00	GOOGLUS	152.641.739,27
	6.956,00	GOOGUS	113.517.697,49
	4.365,00	HPEUS	8.963.047,48
	3.237,00	HPQUS	3.359.888,71
	2.458,00	IBMUS	31.495.642,83
	12.117,00	INTCUS	76.575.326,24
	732,00	INTUUS	8.995.469,64
	3.613,00	KLACUS	49.038.236,97
	3.801,00	LRCXUS	75.716.448,02
	1.722,00	MCHPUS	7.177.388,54
	1.815,00	METAUS	47.058.712,13
	133,00	MPWRUS	8.416.308,37
	2.479,00	MRVLUS	33.393.098,35
	6.129,00	MSFTUS	105.928.079,28
	683,00	MSTRUS	2.738.570,85
	3.001,00	MUUS	160.105.966,06
	356,00	NETUS	4.038.312,91
	2.232,00	NOWUS	10.199.300,06
	34.560,00	NVDAUS	317.761.683,89
	1.831,00	ONUS	7.872.651,63
	3.874,00	ORCLUS	26.706.674,50
	1.801,00	PANWUS	28.182.660,39
	5.464,00	PLTRUS	29.462.063,92

	2.578,00	QCOMUS	22.867.623,08
	341,00	ROPUS	5.318.493,06
	348,00	SNDKUS	34.821.280,44
	828,00	SNOWUS	9.612.174,99
	556,00	SNPSUS	11.548.022,40
	2.216,00	TXNUS	30.228.018,98
	1.040,00	VRTUS	15.432.765,68
	579,00	WDAYUS	3.287.311,71
	1.220,00	WDCUS	37.117.979,62
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Devlet Tahvil TL	50.000.000,00	TRT060928T11	51.351.678,40
	50.000.000,00	TRT061228T16	51.433.389,80
	100.000.000,00	TRT090130T12	115.744.345,47
	Nominal Değer	Menkul Tanımı	Rayiç Değer (TL)
Türev Teminat	1.829.370,67	OTC-USD	87.259.128,90
	222.535.599,35	VIOP-TL	222.453.099,35
	Nominal Değer	Vade Tarihi	Rayiç Değer (TL)
Takasbank Borsa Para Piyasası	659.401.817,53	01.07.2026	659.401.817,53
	Nominal Değer	Vade Tarihi	Rayiç Değer (TL)
Vadeli Mevduat - YP	8.600,41	01.07.2026	400.561,48
TOPLAM			5.865.893.650,12

NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	30.06.2026
	TUTARI (TL)
1.Fon Portföy Değeri	5.865.893.650,12
Hazır Değerler (+)	161.788,56
- Bankalar	87.301,70
- Diğer Hazır Değerler	74.486,86
Alacaklar (+)	3.970.428,75
- Diğer Alacaklar	3.970.428,75
Borçlar (-)	184.423.785,88
- Takasa Borçlar (T2)	119.327.732,17
- Yönetim Ücreti	9.450.385,46
- Diğer Borçlar	55.645.668,25
2.Net Varlık Değeri	5.685.602.081,55
Toplam Pay Adedi	1.500.000.000.000,00
Dolaşımdaki Pay Sayısı	81.363.977.911,798
3.Birim Pay Değeri	0,069879

VİOP KONTRATLAR	VADE Tarihi	Kontrat Kodu	Kontrat Adedi	Rayiç Değer (TL)
UZUN	18.09.2026	NQU6 INDEX	6	167.898.067,52

Dönem içerisinde gerçekleştirilen türev araç işlemlerinin toplam büyüklüğüne, türev araç işlemlerinin dayanak varlıklarına ve söz konusu işlemlerden elde edilen kar/zarar tutarına ilişkin özet bilgiler

Dönem İçinde Yapılan VİOP İşlemler		
Kontrat Kodu	Alış / Satış	Kontrat Adedi
F_USDTRY0226	Alış	14.000
F_USDTRY0326	Alış	11.500
	Satış	11.500
NQM6 INDEX	Alış	12
	Satış	12
F_USDTRY0526	Alış	7.500
	Satış	7.500
F_USDTRY0626	Alış	7.500
	Satış	7.500
NQU6 INDEX	Alış	6

VİOP İşlemlerinden Elde Edilen Kar/Zarar Tutarı			
Kontrat Kodu	Kar/Zarar	Borç Bakiye	Alacak Bakiye
F_USDTRY0626	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	52.500,00
F_USDTRY0526	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	5.580.000,00
F_USDTRY0326	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	6.174.653,84
F_USDTRY0226	VOB SÖZLEŞME GELİRİ	-	15.669.310,00
F_USDTRY0326	VOB SÖZLEŞME ZARARI	2.995.588,00	-
F_USDTRY0626	VOB SÖZLEŞME ZARARI	6.449.805,00	-
F_USDTRY0526	VOB SÖZLEŞME ZARARI	1.160.389,95	-
F_USDTRY0226	VOB SÖZLEŞME ZARARI	994.000,00	-
	TOPLAM	11.599.782,95	27.476.463,84

*ilgili dönem fon portföyüne ödünç işlemi gerçekleştirilmemiştir.