

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin (Şirket) 1 Ocak 2025-31 Aralık 2025 dönemine ait ekteki performans sunum 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 ilişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunum raporu Şirket'in performansını Tebliğde belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



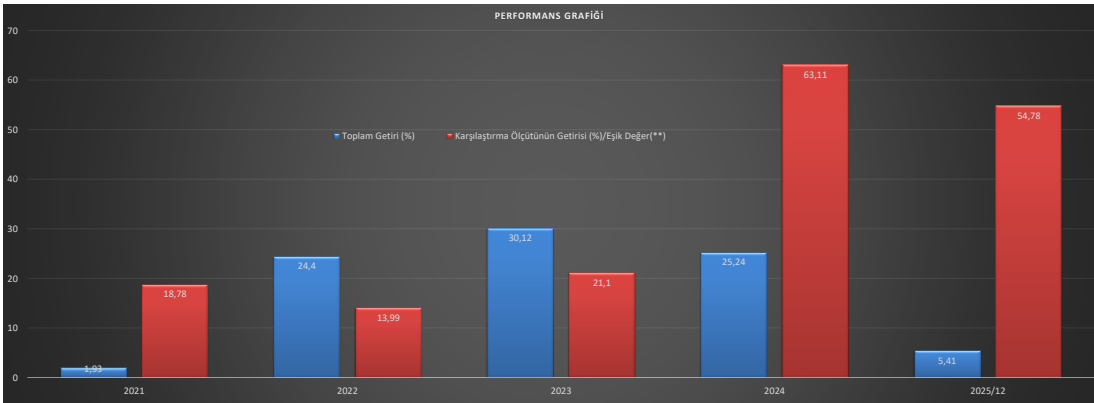
Fatih Polat SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU			
A. TANITICI BİLGİLER			
PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi : 18/11/1996		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31/12/2025 Tarihli İtibarıyla		Portföy Yöneticisi	Faruk Demirkol,Batuhan Barçınlı
		Şirketin Yatırım Amacı	
Fon Toplam Değeri	88.048.295 TL	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştirak etmek üzere kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur. Bu çerçevede Şirket; a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar. b) Portföy çeşitlendirmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır. c) Menkul kıymetlere, mallı piyasaya ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır. d) Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.	
Birim Pay Değeri	2,35	Şirketin Yatırım Stratejisi	
Yatırımcı Sayısı	17.130	Portföyün Eşik Değeri : BIST TÜREX ENDEKSİ Portföyün yatırım stratejisi: Portföy net aktif değeri esas alınarak, portföyde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Vadeli (TL) /Katılma Hesabı (TL) 0% 10% Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları 0% 100% Kamu ve/veya Özel Sektör Kırsal Sertifikası 0% 100% Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları (Eurobond) 0% 80% Pay Senedi 0% 100% Ters Repo 0% 100% Takaasbank Borsa Para Piyasası 0% 20% Repo 0% 10% Borsa Yatırım Fonu ,Yatırım Fonu Katılma Payları ,Yabancı Borsa Yatırım Fonu 0% 20% Yabancı Ortaklık Payı: 0% 80%	
Tedavül Oranı (%)	96,34%		
Portföy Dağılımı			
- Hisse Senedi/Borsa Yatırım Fonu	8,57%		
-Devlet Tahvil/Hazine Bonusu	0,00%		
Eurobond	0,00%		
- Özel Sektör Tahvil	0,00%	Altın ve Diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları 0% 20% İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler 0% 25% 1-Şekil pozisyon miktarının net aktif değere oranı, ortaklık tarafından bu varlığa yapılacak azami yatırım tutarını belirleyen üst limiti aşmayacak şekilde; Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı borsalardan portföyün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli maden, faiz, finansal endeksler veya sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araç, varant ve sertifikalar, borsa dışından ise riskten korunma amacıyla dövizde dayalı forward ve swap işlemleri dahil edilebilir. 2-Döviz, kıymetli maden, faiz, finansal endeksler veya sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araç yatırımını fon toplam değeri kadar kullanılabilir. 3-Batırım kuruluşu ve ortaklık varantları ile yatırım kuruluşu sertifikalarına yapılan yatırımların toplamı net aktif değerinin %10'unu aşamaz. Tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantlar ile yatırım kuruluşu sertifikalarının toplamı ise net aktif değerinin %15'ini aşamaz. 4-Batımya açıklanan son hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolarında yer alan öz kaynak tutarının %20'sine kadar kredi kullanılabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak suretiyle sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bono ihraç edebilir. 5-Net aktif değerinin %10'una kadar borsa dışında ters repo sözleşmelerine yatırım yapılabilir. 6-Borsa dışı repo-ters repo sözleşmelerine taraf olunması durumunda, en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'a açıklanır. 7-Portföydeki kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutan net aktif değeri aşamaz. 8-%99 güven aralığında 250 iş günü gözlem süresi ve bir günlük elde tutma süresinde ölçülen portföy mutlak risk maruz değerinin (RMD) portföyün net aktif değerine oranı %5,59'ı geçemez.	
-Ters Repo/BPP	0,00%		
- Vadeli Mevduat/teminat	91,43%		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Şirketin Yatırım Riskleri	
BORSA YATIRIMI FONU	8,57%		
KİMYA,PETROL,KAUÇUK VE PLASTİK ÜRÜNLER	0,00%		
TIBBİ VE DİĞER SAĞLIK HİZMETLERİ	0,00%		
METAL EŞYA,MAKİNE GEREÇ YAPIM	0,00%		
GIDA , İÇİ VE TUTUN	0,00%		
PERAKENDE TİCARET	0,00%		
TAŞ VE TOPRAĞA DAYALI	0,00%		
ULAŞTIRMA	0,00%		
HABERLEŞME	0,00%		
DOKUMA,GİYİM EŞYASI VE DERİ	0,00%		
BANKALAR VE ÖZEL FINANS KURUMLARI	0,00%		
SİGORTA ŞİRKETLERİ	0,00%		
HOLDİNGLER VE KİRALAMA ŞİRKETLERİ	0,00%		
ARACI KURUMLAR	0,00%		
SAVUNMA	0,00%		
Toplam	8,57%		

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU							
B. PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) /Eşik Değeri(**)	Enflasyon Oranı (*)	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütüsünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Net Varlık Değeri
2021	1,93	18,78	36,08	2,24	(***)	0,283406364	41.475.049,00
2022	24,4	13,99	64,27	0,16	(***)	1,848692519	51.620.250,78
2023	30,12	21,1	64,77	1,16	(***)	1,025595284	67.203.978,00
2024	25,24	63,11	58,51	0,99	(***)	1,599190819	83.941.889,00
2025/12	5,41	54,78	30,89	1,41	(***)	-0,079991103	88.048.295,00

(*)Enflasyon oranlarında ilgili dönemlerde gerçekleşen 2025 yılının Aralık ayı enflasyon oranı, 2024 yılının Aralık ayına göre değişimini ifade etmektedir.
(**) 01.01.2017 tarihinden itibaren portföy yönetimi performans ölçümünde, karşılaştırma ölçütü uygulamasının yerine mutlak getiri hedeflemesi (eşik değeri) uygulamasına geçilmiştir



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) 01 Ocak 2025- 31 Aralık 2025 döneminde :

Şirket Portföyünün Getirisi:
Eşik Değer:54,78
Nispi Getiri :5,41
Nispi Getiri=Getiri-Eşik Değer: 5,41-54,78=-49,37

2) Şirket Portföyü Garanti Portföy yönetimi A.Ş.tarafından yönetilmektedir.

3) Yetkili kurumun faaliyet kapsamı:

Şirketin ana faaliyet konusu, SPK'nın ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, 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.Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari öz sermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde; Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması, Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması, Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir. Şirket, yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları ve alternatif yatırım ürünleri yönetimi ile bireysel portföy yönetimi konularında uzmanlaşmıştır. Etkin, proaktif, güvenilir ve etik değerlere bağlı, somut bilgiye dayalı yönetim politikası tutarlılık ve profesyonel hizmet anlayışıyla birleşmektedir.

4) Şirket portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir

5) Şirket portföyü döneminde net getiri sağlamıştır.

6) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir :

Döneme Ait Faaliyet Giderleri	Tutar(TL)	ORTALAMA NET AKTİF DEĞERE ORANI (%)
Personel Giderleri	27.050.563	30,72%
Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanı	2.185.172	2,48%
Amortisman Gideri ve Itfa Payları	202.298	0,23%
Kullanılmamış izin karşılık giderleri	1.110.601	1,26%
Bakım ,onarım, geliştirme giderleri	776.960	0,88%
Teknoloji Giderleri	2.835.019	3,22%
Kidtem Tasminatı ve Karşılık Giderleri	223.072	0,25%
Müşterek Yönetim Giderleri	35.622	0,04%
Müşavirlik Giderleri	1.648.745	1,87%
Ulaşım ve Seyahat Giderleri	200.633	0,23%
Femsil ve Ağırlama Giderleri	27.999	0,03%
Portföy Yönetim Ücreti	487.761	0,55%
Aracı Kuruma Verilen Komisyonlar	544.707	0,62%
Genel Kurul	462.913	0,53%
Saklama Komisyonu	582.490	0,66%
Kotla Kalma	81.914	0,09%
Diğer Giderler	2.174.747	2,47%
Toplam	40.631.216	46,15%

7) Şirket Portföyünün karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır:

Tarih	06.06.2014-01.01.2017	BIST-30 Endeksi	KYD 365 Endeksi	BIST O/N Ortalama Repo Oranı	KYD ÖST Endeksi-Sabit	KYD Altın	SPX
Karşılaştırma Ölçütü		5%	49%	30%	15%	1%	0%
Yatırım Stratejisi Bant Aralığı		0-30	35-65	5-35	0-30	0-10	0

Tarih	28.02.2014	BIST-30 Endeksi	KYD 365 Endeksi	ST O/N Ortalama Repo Or	KYD ÖST Endeksi-Sabit	KYD Altın	SPX
Karşılaştırma Ölçütü		35%	32%	22%	10%	1%	
Yatırım Stratejisi Bant Aralığı		30-60	10-40	0-30	0-30	0-10	

Tarih	01.05.2012-28.02.2014	BIST-30 Endeksi	KYD 365 Endeksi	ST O/N Ortalama Repo Or	KYD ÖST Endeksi-Sabit	KYD Altın	SPX
Karşılaştırma Ölçütü		35%	30%	22%	10%	1%	2%
Yatırım Stratejisi Bant Aralığı		30-60	05-35	0-30	0-30	0-10	0-20%

01.01.2022 'den itibaren Portföyün Eşik Değeri : BIST TLREF ENDEKSİ

8) Şirket Portföyü genel olarak karşılaştırma ölçütü ile uyumludur.Söz konusu bilgilere "Tanıtıcı Bilgiler" başlığı altında yer verilmiştir.

9) Portföy grubu içerisinde yer alan portföylerin asgari ve azami büyüklükleri: Geçerli değildir.

10) Portföy sayısı: Geçerli değildir

11) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir :

6 No.lu dipnotta sunulmuştur.

12) Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna,Performans Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine

İlişkin Esaslar Tebliği (VII-128.5) Karşılaştırma Ölçütünün ve Eşik Değerin belirlenmesi Madde 8 hükümleri çerçevesinde belirlenmiştir.

13) Yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.