

Garanti Portföy Metaverse ve Yeni Teknolojiler Değişken Fon

21 Mart- 30 Haziran 2022 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu

Garanti Portföy Metaverse ve Yeni Teknolojiler Değişken Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Garanti Portföy Metaverse ve Yeni Teknolojiler Değişken Fonu'nun ("Fon") 21 Mart - 30 Haziran 2022 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 21 Mart - 30 Haziran 2022 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

21 Mart – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) 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



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2022
İstanbul, Türkiye

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 21.03.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	80.742.543
Birim Pay Değeri (TRL)	0,833206
Yatırımcı Sayısı	4.697
Tedavül Oranı (%)	0,97%
Portföy Dağılımı	
Yabancı Ortaklık Payları	68,26%
- Yabancı Ortaklık Payları	68,26%
Ortaklık Payları	19,55%
- Teknoloji	9,89%
- İletişim Cihazları	3,96%
- Bilgisayar Tıptancılığı	3,67%
- İletişim	2,03%
Teminat	10,18%
Ters Repo	2,02%
Futures	0,00%
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/Servis ve Ürün Sağlayan Şirketlerin ve Yeni Teknolojiler Kapsamında Faaliyette Bulunan şirketlerin sermaye piyasası araçlarının sunacağı getirileri yatırımcılara sağlamayı amaçlamaktadır.	Benan Tanfer Serkan Saraç Hakan Çınar Müge Dağistan Muğaloğlu Turgut Gürbüz
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Mehmet Kapudan Hakan Nazlı Hayri Batur Olca Karabina Kaan Rota Toygar Sekmen Ogeday Gürbüz

Yatırım Stratejisi

"Metaverse", insanların sanal temsilleri/sembolleri ile birbirleriyle ve dijital nesnelere etkileşime girebildiği, sürekli açık olan sanal ortamlardan oluşan bir ağıdır. Bu evren, birlikte işlerliğe sahip, kalıcı, senkronize, sınırsız katılımcıya açık, tamamen işlevsel bir ekonomiye sahip, sanal ve gerçek dünyayı kapsayan bir deneyim olarak tanımlanmakta ve mevcut internetin halefi olarak 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 filili standartlar olarak hizmet eden araçlar, protokoller, formatlar, hizmetler ve motorlar oluşturan ve bu evrenin oluşturulmasını, çalıştırılmasını 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/oluşturulması, 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 Endeksi ve BIST İletişim Endeksi'nde yer alan şirketler dahil edilir. Fon'un yatırım stratejisi, fon toplam değerinin devamlı olarak asgari %80'i Metaverse ve yukarıda 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 temalı 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, yerli borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve bahsi geçen temaya yatırım imkanı sağlayan yerli yatırım fonları ile yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına yatırım yapılacaktır. Metaverse teması kapsamı, fonun karşılaştırma ölçütünde yer alan Indxx Global Metaverse Endeksi ve Solactive Global Metaverse Endeksi'nde yer alan ortaklık payları ve depo sertifikaları ile bu tema kapsamındaki endeksleri takip etmek üzere kurulu borsa yatırım fonlarının katılma paylarından oluşacaktır. Yeni teknolojiler teması kapsamında fon portföyüne dahil edilecek yabancı yatırım araçlarının seçiminde 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 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 fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dahil edilen yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları 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 "Yabancı" veya "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları dahil) değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, opsiyon satıcısı olarak opsiyon sözleşmelerine taraf 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.

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 verilmektedir: a- 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. b- 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. c- 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. 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 değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade etmektedir. e- Kira Sertifikası Fiyat Riski: Fon portföyüne kira sertifikası dahil edilmesi halinde, kira sertifikalarının 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 piyasa fiyatından nakde dönüştürülemez haliyle ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü 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 kaydedebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamlar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilmektedir. 6) Yoğunlaşma 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 koşullarında 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 dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi 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 kaybetme olasılığını 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 fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca

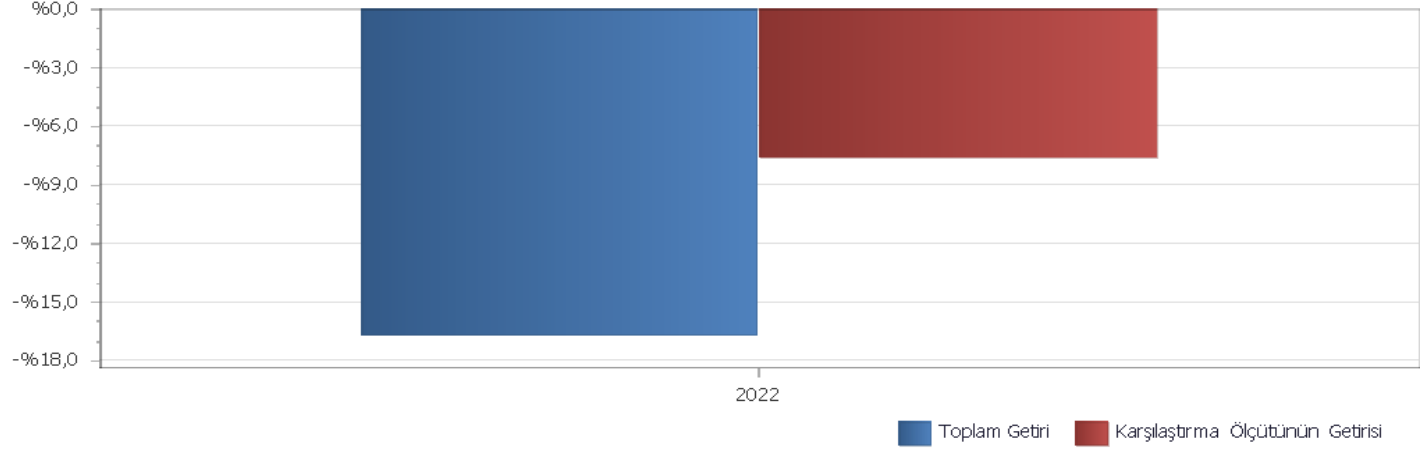
B. PERFORMANS BİLGİSİ**PERFORMANS BİLGİSİ**

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 (***)	-16,679%	-7,606%	17,921%	2,256%	1,5952%	-0,1552	80.742.543,30

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

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

(***) İlgili veriler 21.03.2022 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

PERFORMANS GRAFİĞİ

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 SPKn 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 30.06.2022 tarihi itibarıyla 42 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 87 adet Yatırım Fonu ve 1 adet Yatırım Ortaklığı portföyü yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2022 tarihi itibarıyla 86.8 Milyar TL'dir.

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

3) Fon 21.03.2022 - 30.06.2022 döneminde net %-16,68 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-7,61 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-9,07 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.

21.03.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,005259%	465.234,96
Denetim Ücreti Giderleri	0,000089%	7.906,30
Saklama Ücreti Giderleri	0,000913%	80.796,32
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,001487%	131.550,13
Kurul Kayıt Ücreti	0,000050%	4.440,06
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000130%	11.457,75
Toplam Faaliyet Giderleri	701.385,52	
Ortalama Fon Portföy Değeri	87.588.737,81	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,800771%	

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

21.03.2022 - 30.06.2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	13,83%
BIST 30 ENDEKSİ	10,48%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	3,99%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	4,23%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	5,62%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	7,05%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	8,27%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	12,31%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	30,79%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	5,28%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	5,14%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	4,29%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	4,93%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	4,24%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	4,33%
Katılım 50 Endeksi	16,61%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA	5,42%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	3,26%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	0,35%
Dolar Kuru	12,46%
Euro Kuru	6,13%

	MET
Net Basit Getiri	-16,68%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,83%
Azami Toplam Gider Oranı	3,65%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,83%
Brüt Getiri	-15,85%