

GARANTİ PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU

8 Ekim - 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 Para Piyasası Katılım (TL) Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Garanti Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu'nun ("Fon") 8 Ekim - 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 8 Ekim - 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

8 Ekim – 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



Selvi Harcal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 07.10.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	899.292.127
Birim Pay Değeri (TRL)	1,095128
Yatırımcı Sayısı	823
Tedavül Oranı (%)	8,21%
Portföy Dağılımı	
Katılma Hesabı	39,51%
Taahhütlü İşlemler	38,05%
Borçlanma Araçları	22,44%
- Kamu Kira Sertifikası	18,30%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	4,14%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek, katılım finans ilke ve esaslarına uygun, faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırarak getiri getiri elde etmeyi amaçlar.	Benan Tanfer
	Serkan Saraç
	Müge Dağıstan Muğaloğlu
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Turgut Gürbüz
	Mehmet Kapudan
	Hayri Batur
	Ögeday Gürbüz
	Ali Dartanel
	Faruk Demirkol
	Behlül Kataş
	Fehmi Batuhan Barçınlı
	Berk Çarkman
	Can Şengezer
	Suat Can Şimşek

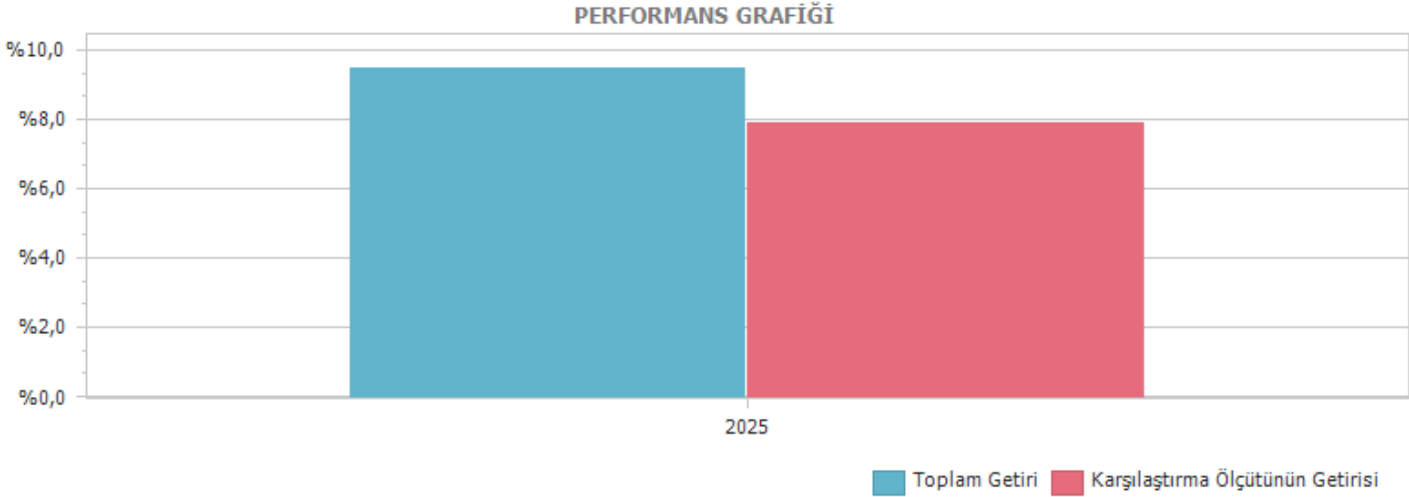
Yatırım Stratejisi
Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek, katılım finans ilke ve esaslarına uygun, faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne sadece Türk Lirası (TL) cinsi varlıklar ve işlemler dâhil edilir. Fon portföyüne yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir. Yatırım stratejisi kapsamında fon portföyüne kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları, murabaha işlemleri, katılma hesapları, taahhütlü işlemler ve tek tarafı bağlayıcı vaad sözleşmeleri alınabilir. Yatırım stratejisi kapsamında, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar fon izahnamesinde yer almaktadır.
Yatırım Riskleri
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, vaad sözleşmelerinin ve diğer menkul kıymetlerin değerinde kar payı oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- 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.b- 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 getirmemesi 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 dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği katılım esaslı işlem riskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar 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 olabilir.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 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 halka arz edildiği 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) Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uyum Riski: Fon'un tabi olduğu katılım finans ilkelere uygun olarak fon portföyüne dahil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelere uygunluğunu yitirmesi durumunda fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

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
2025	9,513%	7,898%	3,679%	0,086%	0,0714%	0,7872	899.292.126,64

(*) 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 08.10.2025 - 31.12.2025 döneminde net %9,51 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %7,90 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1,61 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.

08.10.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,002748%	1.947.274,39
Denetim Ücreti Giderleri	0,000099%	70.042,54
Saklama Ücreti Giderleri	0,000067%	47.773,72
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000398%	281.719,87
Kurul Kayıt Ücreti	0,000059%	41.501,71
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000028%	19.490,05
Toplam Faaliyet Giderleri	2.407.802,28	
Ortalama Fon Portföy Değeri	833.745.836,95	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,288793%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
07.10.2025-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL

6) Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

08.10.2025 - 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	4,96%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	3,89%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	9,52%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	8,19%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	9,45%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	9,84%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	10,65%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	11,47%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	13,37%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	9,23%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	9,80%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	6,94%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	8,56%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	9,34%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	7,80%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	0,08%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	10,61%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	6,24%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	5,85%
Dolar Kuru	2,91%
Euro Kuru	3,92%

	GPN
Net Basit Getiri	9,51%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,29%
Azami Toplam Gider Oranı	1,65%
Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,29%
Brüt Getiri	9,80%