

Garanti Portföy Elektrikli ve Otonom Araçlar Değişken Fon

1 Ocak- 30 Haziran 2023 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu

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

Garanti Portföy Elektrikli ve Otonom Araçlar Değişken Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2023 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 - 30 Haziran 2023 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 – 30 Haziran 2023 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



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2023
İstanbul, Türkiye

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 20.07.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

27.06.2023 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	131.391.245
Birim Pay Değeri (TRL)	1,764697
Yatırımcı Sayısı	4.748
Tedavül Oranı (%)	0,74%
Portföy Dağılımı	
Yabancı Ortaklık Payları	63,92%
- Elektrikli Ve Otonom Araçlar	46,04%
- Diğer	17,88%
Ortaklık Payları	15,80%
- Otomotiv	7,89%
- İletişim	2,51%
- Dayanıklı Tüketim	2,24%
- Otomotiv Lastiği	1,67%
- Endüstriyel Tekstil	1,48%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	14,55%
Teminat	3,53%
Borçlanma Araçları	2,01%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	1,64%
- Finansman Bonusu	0,37%
Vadeli Mevduat	0,20%
Futures	0,00%
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
	Hakan Çınar
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Turgut Gürbüz
	Müge Dağıstan Muğaloğlu
	Mehmet Kapudan
	Hayri Batur
	Olca Karabina
	Toygar Sekmen
	Ögeday Gürbüz
	Ali Dartanel
	Faruk Demirkol
	Ahmet Yetkin Şeşen

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, Elektrikli, yazılım ve elektronik bileşenler dahil olmak üzere bu araçlarda kullanılan tüm teknolojinin ve ekipmanların üretimi, Elektrikli araçların pil ve güç kaynaklarının üretimi, lityum, bakır, hidrojen vb. girdilerin tedarik edilmesi/üretilmesi, pil teknolojilerinin gelişimi, Elektrikli araçların şarj malzemeleri, teknolojileri, istasyonları ve altyapısı, Elektrikli/ortak ulaşım veya araç paylaşımı (shared mobility), Yeni nesil diğer taşıma ve ulaştırma yöntemleri Fon'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 portföye dahil edilen yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katılma 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 belirtilmeyen diğer portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır.

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 taşıyan 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 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 kaydedebilme 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 ihlali 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 içerdikleri 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 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 göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. 12) Opsiyon Duyarlılık Riski: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıklar arasında, işlem konu olan spot finansal ürün fiyat 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 varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat 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 faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 13) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminat zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığını ortaya çıkması durumudur. 14) Olağandışı Piyasa Koşulları Riski: Normal piyasa koşulları altında dikkate alınmayan, ancak olumsuz piyasa koşullarında önemli artan olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkan likidite problemleri yatırımcılar tarafından dikkate alınmalıdır. 15) Fon'un Yatırım Yaptığı Alanlarda Faaliyet Gösteren Şirketler Tarafından İhraç Edilen Yerli/Yabancı Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Riskler: Fon toplam değerinin devamlı olarak asgari %80'i, izahnamenin 2.3. numaralı maddesinde detaylarına yer verilen temalara uygun faaliyetlerde bulunan şirketlerin veya bu şirketlere hizmet/servis ve 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 yatırımlardan oluşacaktır. Yatırım stratejisi kapsamında belirli bir alanda/sectörde faaliyet gösteren şirketlerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılacağı için, bu sektörleri etkileyecek olumlu/olumsuz gelişmeler yatırım yapılan varlıkların fiyatını, 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 Cinsi yatırım araçlarının ağırlıkları portföy yöneticisinin piyasa görüşüne göre şekillenecek olsa da, devamlı olarak asgari %80 yukarıda belirtilen temada yatırım yapılması devam edilecektir.

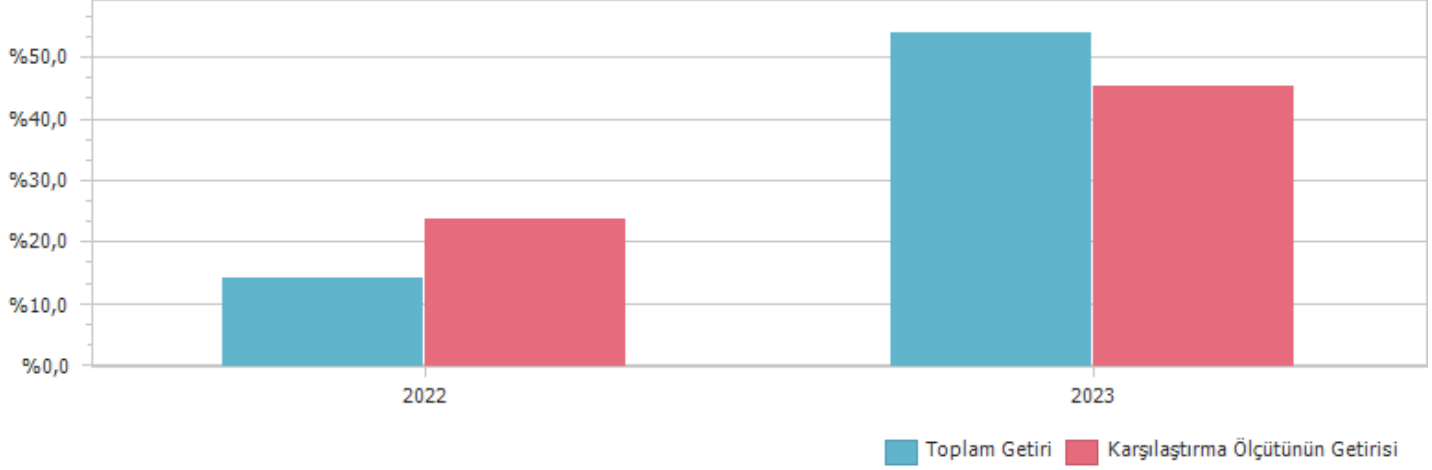
B. PERFORMANS BİLGİSİ**PERFORMANS BİLGİSİ**

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 (***)	54,238%	45,537%	19,774%	1,293%	1,2464%	0,1200	131.391.244,57

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

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

(***) İlgili veriler sene başından itibaren 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 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 30.06.2023 tarihi itibarıyla 42 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 105 adet Yatırım Fonu ve 1 adet Yatırım Ortaklığı portföyü yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2023 tarihi itibarıyla 194.2 Milyar TL'dir.

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

3) Fon 01.01.2023 - 27.06.2023 döneminde net %54,24 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %45,54 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %8,70 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.

01.01.2023 - 27.06.2023 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,006806%	1.062.629,10
Denetim Ücreti Giderleri	0,000126%	19.729,43
Saklama Ücreti Giderleri	0,001190%	185.778,35
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000686%	107.079,85
Kurul Kayıt Ücreti	0,000074%	11.550,35
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000588%	91.796,21
Toplam Faaliyet Giderleri	1.478.563,29	
Ortalama Fon Portföy Değeri	86.256.403,41	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,714149%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
20.07.2022-...	%25 BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %35 The Solactive Autonomous & Electric Vehicles Index + %20 The Solactive Global Lithium Index (Getiri Endeksi)+ %10 The Solactive Electric Vehicles And Futures Mobility Index

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

30.12.2022 - 27.06.2023 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	6,71%
BIST 30 ENDEKSİ	10,09%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	5,01%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	6,24%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	4,47%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	1,29%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	-1,51%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-12,36%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-19,04%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	13,01%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	9,18%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	0,06%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	10,61%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	9,73%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	7,47%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	5,24%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA	47,16%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	42,49%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	41,30%
Dolar Kuru	38,10%
Euro Kuru	41,23%

	GVA
Net Basit Getiri	54,24%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,73%
Azami Toplam Gider Oranı	3,65%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,73%
Brüt Getiri	55,97%