

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak - 30 Haziran 2026 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu**

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 30 Haziran 2026 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 2026 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 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak 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



Hayrettin Ergül, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 30.04.2013

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	10.876.379.343
Birim Pay Değeri (TRL)	0,154153
Yatırımcı Sayısı	847.694
Tedavül Oranı (%)	4,70%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	53,14%
- Kamu Kira Sertifikası	53,14%
Ortaklık Payları	34,92%
- Demir, Çelik Temel	5,57%
- Teknoloji	5,56%
- Perakende	4,46%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	4,33%
- Elektrik	2,40%
- Sağlık	2,13%
- Aracı Kurum	1,72%
- İnşaat, Taahhüt	1,62%
- Tarım Kimyasalları	1,49%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1,42%
- Tekstil, Entegre	1,11%
- Turizm	0,80%
- Çimento	0,74%
- Diğer	0,56%
- Madencilik	0,36%
- Gıda	0,34%
- İnşaat Malzemeleri	0,32%
Borsa Yatırım Fonu	11,74%
Katılma Hesabı	0,20%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur.	Benan Tanfer
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0,001000 Adet	Serkan Saraç
	Turgut Gürbüz
	Müge Dağıstan Muğaloğlu
	Mehmet Kapudan
	Hayri Batur
	Ogeday Gürbüz
	Ali Dartanel
	Faruk Demirkol
	Behlül Katak
	Fehmi Batuhan Barçın
	Suat Can Şimşek
	Emre Berk Çarkman
	Güzide Coşar Cerit
	Mert Demir
	Emre Paydaş

Yatırım Stratejisi
Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon portföyünün en az %70'i ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarından veya gelir ortaklığı senetlerinden oluşturulmaktadır. Fon portföyüne en az %10, en fazla %15 oranında Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar alınabilir. Ayrıca, fon portföyünün en fazla %20'si oranında, katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesabına, en fazla %15'i oranlarında Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmek kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotek dayalı menkul kıymetlere, yer verilebilir. Fon portföyünün en fazla %5'lik kısmı ise, borsa ve borsa dışı vaad sözleşmelerinde değerlendirilebilir. Fon portföyüne ihraççısının/kurucusunun icazet aldığı sermaye piyasası araçları dahil edilir. Bunlara ek olarak izahnamenin (2.4.) nolu maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

Yatırım Riskleri
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, vaad sözleşmelerinin ve diğer menkul kıymetlerin değerinde ortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a-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 olasılığı ifade etmektedir. b-Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kar payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kar payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Katılım Esaslı İşlem Riski: İleri valörlü kira sertifikası alım işlemlerinde bulunulması 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 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) Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski: Katılım esaslarına uygun olarak fon portföyüne eklenen ancak daha sonraki bir tarihte bu özelliğini yitiren bir yatırım aracının, Danışma Komitesi ile yapılan değerlendirme sonrasında belirli bir süre içinde fonun çıkarılması ya da ayrıştırılması gibi gerekliliklerin oluşması halinde meydana gelebilecek kayıp riskini ifade eder.

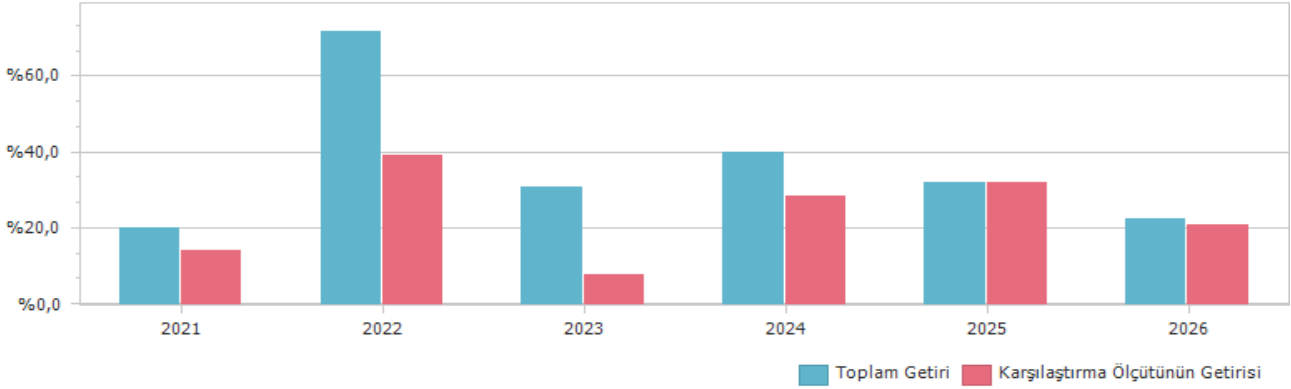
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	72,12%	45,91%	64,27%	0,323%	0,2225%	0,3627	1.478.061.951,91
2023	30,92%	9,13%	64,77%	0,917%	0,8354%	0,1243	2.395.119.588,83
2024	40,32%	28,56%	44,38%	0,606%	0,4791%	0,1745	4.362.004.700,87
2025	32,18%	32,31%	30,89%	0,641%	0,5068%	0,0015	8.232.816.472,26
2026 (***)	22,80%	20,94%	17,758%	0,683%	0,5252%	0,0526	10.876.379.342,71

(*) 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. Şirketin Faaliyet Kapsamı**

Bireysel Emeklilik Sistemi; mevcut sosyal güvenlik sistemimizi tamamlayıcı nitelikte olmak üzere, bireylere emeklilik döneminde ilave bir gelir sağlayarak refah düzeylerinin yükseltilmesine yardımcı olmak amacıyla kurulmuş tamamen gönüllülük esasına dayalı bir sistemdir.

Katkı emeklilik yatırım fonu, Katılımcı tarafından ödenen katkı paylarının %20'si oranında devlet tarafından katılımcının emeklilik hesabına ödenen tutarın yatırıma yönlendirildiği bir yatırım fonudur. Emeklilik şirketleri tarafından kurulur. Portföy yönetim şirketlerince yönetilir.

Devlet katkısına hak ediş uygulaması gereği, 1 Ocak 2013 tarihinden sonra sistemde geçirilen süreye göre tabloda belirtilen oranlarda devlet katkısı hesabındaki tutarın bir bölümü veya tamamı hak edilir.

1 Ocak 2013'ten Sonra Sistemde Geçirilen Süre	Hak Ediş Oranı
3 yıldan 6 yıla kadar	%15
6 yıldan 10 yıla kadar	%35
10 yıl ve daha fazla	%60
Emeklilik, vefat, maluliyet	%100

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

3. Fon 01.01.2026 - 30.06.2026 dönemine ait fon getirisine “B. Performans Bilgileri” bölümünde yer verilmiştir.
4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,000969%	18.013.680,60
Denetim Ücreti Giderleri	0,000007%	132.846,78
Saklama Ücreti Giderleri	0,000030%	549.611,48
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000022%	418.088,81
Kurul Kayıt Ücreti	0,000000%	0,00
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000024%	450.387,75
Toplam Faaliyet Giderleri		19.564.615,42
Ortalama Fon Portföy Değeri		10.269.333.767,60
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri		0,190515%

5. Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
6. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Karşılaştırma Ölçütü) getirisi üzerindeki fon getirisinin, fonun volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

Fon'un Bilgi Rasyosu'na “B. Performans Bilgileri” bölümünde yer verilmiştir.

2. Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi'nin internet sitesinde “Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu” sayfasında ve Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.
3. SPK 52.1 (26.02.2014 tarih ve 6/180 s.k.) sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak – 30 Haziran 2026 Döneminde brüt fon getirisi

	GHL
Net Basit Getiri	22,80%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,19%
Azami Toplam Gider Oranı	0,37%
Kurucu Tarafından Karşıl原因an Giderlerin Oranı	0,01%
Net Gider Oranı	0,18%
Brüt Getiri	22,98%