



GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş

31/12/2013 TARİHİNDE SONA EREN

HESAP DÖNEMİNE AİT YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA

KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 60 sayılı Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemine ait performans sunuş raporu Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin performansını Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliğ'inde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 31 Ocak 2014

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Şule Firuzment Bekçe
Sorumlu Ortak Başdenetçi

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 'NE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi : 18/11/1996		Alpogan Sabri Erdoğan, Benan Tanfer, Buğra Bilgi, Mehmet Fatih Kaya	
31/12/2013 Tarihi İtibarıyla		Şirketin Yatırım Amacı	
Fon Toplam Değeri		34.213.239,00 TL	
Birim Pay Değeri		1,07	
Yatırımı Sayısı		8490	
Tutarlı Oran (%)		99,70%	
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi: % 30-60 hisse senedi, % 5-35 devlet tahvili/hazine bonusu, % 0-30 ters repo, % 0-30 özel sektör tahvili ve bonusu, % 0-10 altın ve diğer kıymetli madenler, %0-20 yabancı sermaye piyasası aracı (S&P 500 Endekse dahil hisse senetleri) olarak belirlenmiştir	
- Hisse Senedi		34,80000%	
-Devlet Tahvili/ Hazine Bonusu		31,36000%	
- Özel Sektör Tahvili		16,94000%	
- Ters Repo/vadeli teminatı		16,90000%	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Şirketin Yatırım Riskleri	
İnşaat Sanaayi		4,95%	
Madençilik Taş Ocakçılığı		0,64%	
Ulaştırma Haberleşme ve Depolama		3,94%	
Toplan Parakende Ticaret, Otel		2,52%	
Mali Kuruluşlar		22,07%	
Elektrik Gaz ve Su		0,68%	
Diğer		3,94%	
Toplam		34,80%	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

YILAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Örgütünün Getirisi (%)	Etilenim Oranı (12 aylık (FE))	Portföy veya Portföy Gruplarının Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Örgütünün Standart Sapması (%)	Summa Dahil Dışın Sınırlı Portföy ve/veya Portföy Gruplarının Net Varlık Değeri	Summa Dahil Dışın Portföy ve/veya Portföy Gruplarının Yönetilen Portföyler İçindeki Oran (%)	Yönetilen Tüm Portföyler İçin
2012	13,56	24,71	2,45	1	0,39	34.348.524,27		
2013/08-31/08	0,26	0,19	5,23	1	0,89	34.576.139,00		
2013	-0,88%	-0,94%	6,97	1	0,70%	34.213.239,00		

GEÇEN GEÇENLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAĞLAMAZ.

C. DİPNOTLAR

- 1) 01 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 döneminde :
- Şirket Portföyünün Getirisi : -0,08%
- Hedeflenen Karşılaştırma Örgütü Getirisi : -0,94%
- Net Getiri : 2,37%
- Net Getiri = (Geçerli Karşılaştırma Örgütüsünün Getirisi) - (Geçerli Karşılaştırma Örgütüsünün Getirisi) - (Hedeflenen Karşılaştırma Örgütüsünün Getirisi)
- 2) Şirket Portföyü Garantili Portföy Yönetim A.Ş.'sinden yönetilmektedir.
- 3) Şirket portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Temelci Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Şirket portföyü 01/01/2013 31/12/2013 döneminde net -0,08% getirisi sağlanmıştır.
- 5) Yönetim ücretleri, vergi, şahıslara ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranını aşağıdaki tabloda aşağıdaki gibidir :
- | Personel Giderleri | Dönem Ait Faaliyet Giderleri | Tutar (TL) | ORTALAMA NET AKTİF DEĞERİ (MİLYAR TL) |
|---|------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Bakım, Önemli, Geliştirme Giderleri | | 1.315.198,00 | 3,84% |
| Kira Giderleri | | 29.403,00 | 0,09% |
| Amortisman Giderleri ve İfa Payları | | 105.857,00 | 0,31% |
| Kaldıraçlanmayan İstisna Karşılık Giderleri | | 61.572,00 | 0,18% |
| Bakım, Zararlar ve Karşılık Giderleri | | 450,00 | 0,00% |
| Müşterek Yönetim Giderleri | | 12.228,00 | 0,04% |
| Maliyetlik Giderleri | | 64.949,00 | 0,19% |
| Ulaşım, Fiyat ve Sepetlik Giderleri | | 42.128,00 | 0,12% |
| Genel Kurul Giderleri | | 71.277,00 | 0,21% |
| Temsil ve Afiyama Giderleri | | 52.559,00 | 0,15% |
| Portföy Yönetim Ücreti | | 16.453,00 | 0,05% |
| Portföy Yönetim Ücreti | | 291.782,00 | 0,85% |
| Araştırma Kurumu Verilen Komisyonlar | | 153.069,00 | 0,45% |
| Katılma Kalma Ücreti | | 7.500,00 | 0,02% |
| Diğer Giderleri | | 147.004,00 | 0,43% |
| Toplam | | 2.371.376,00 | 6,93% |
- 6) Şirket portföyünün karşılaştırma örgütü aşağıdaki gibi hesaplanır :
- | Karşılaştırma Örgütü | KOD 355 | KOD 355 | İMKB OY/N Ortalama Kuru Oranı | KTD ÖST Endeksi Sabit | KTD Alın | SPK |
|-------------------------------|---------|---------|-------------------------------|-----------------------|----------|------|
| Karşılaştırma Örgütü | 355 | 30% | 22% | 10% | 1% | 2% |
| Yatırım Stratejisi Benzerliği | 30,60 | 5,35 | 0,30 | 0,30 | 0,10 | 0,20 |
- 7) Şirket portföyü genel olarak karşılaştırma örgütü ile eşitlenmektedir. Şirketin bilgileri "Temelci Bilgiler" başlığı altında yer verilmektedir.
- 8) Portföy grubu içerisinde yer alan portföylerin ağırlığı ve oranları aşağıdaki gibidir.
- 9) Portföy yapısı Geçerli değildir.
- 10) Yönetim ücretleri, vergi, şahıslara ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranını aşağıdaki tabloda aşağıdaki gibidir :
- 5 No.lu dipnotta sunulmuştur.
- 11) 2013 yılı içerisinde şirketin Yatırım Stratejisi ve Karşılaştırma Örgütü değişikliği olmamıştır.
- 12) 2013 yılı içerisinde 2012 yılı karından 1.075.000 TL kar payı ödemesi yapılmıştır. Getiri hesaplamasında kar payı ödemesi düşülmüş olarak dikkate alınmıştır.