

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.'NİN

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap
Dönemine Ait Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("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.

İncelememiz sonucunda Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 30 Haziran 2021 hesap dönemlerine ait performans sunuş raporlarının 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 Tebliği'nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemesi başka bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi sırasıyla 31 Ocak 2022 ve 29 Temmuz 2021 tarihli performans sunuş raporlarında Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Danla Harman SMMM

Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2022

İstanbul, Türkiye

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

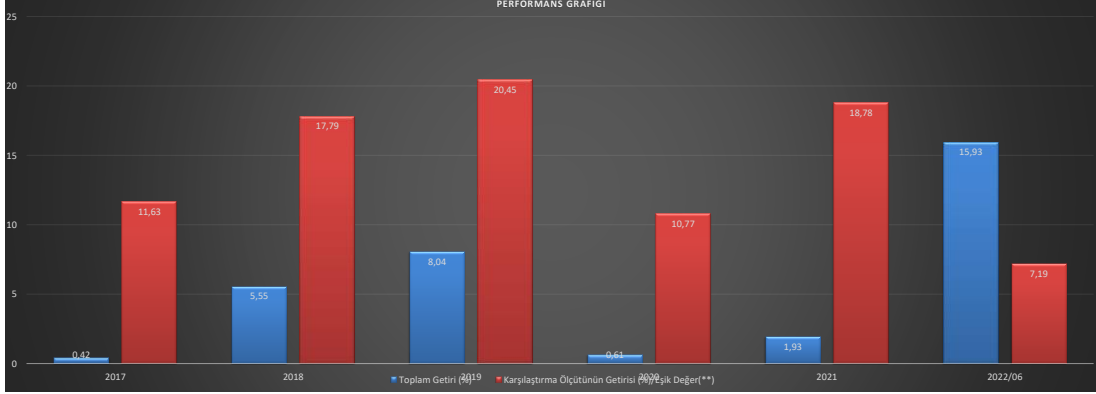
A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFOYE BAKIŞ | | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER | |
|---|---------------|---|--|
| Halka arz tarihi : 18/11/1996 | | Portföy Yöneticisi | |
| 30/06/2022 Tarihi İtibarıyla | | Batuhan Barçınlı, Olcay Karabina | |
| Şirketin Yatırım Amacı | | | |
| Fon Toplam Değeri | 48.169.317 TL | Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile işgal etmek üzere kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur. Bu çerçevede Şirket; a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar. b) Portföy çeğitlendirmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en az indirecek bir biçimde dağıtır. c) Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır. d) Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar. | |
| Birim Pay Değeri | 1,28 | Şirketin Yatırım Stratejisi | |
| Yatırımcı Sayısı | 14.511 | Portföyün Eşik Değeri : BIST TLREK ENDEKSİ Portföyün yatırım stratejisi: Portföy net aktif değeri esas alınarak, portföyde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Vadeli (TL) /Katılma Hesabı (TL) 0% 10% Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları 0% 100% Kamu ve/veya Özel Sektör Kira Sertifikası 0% 100% Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları (Eurobond) 0% 80% Pay Senedi 0% 100% Ters Repo 0% 100% Taksitbank Borsa Para Piyasası 0% 20% Repo 0% 10% Borsa Yatırım Fonu ,Yatırım Fonu Katılma Payları ,Yabancı Borsa Yatırım Fonu 0% 20% Yabancı Ortaklık Payı 0% 80% Altın ve Diğer Kıymetli Madenler İle Bu Madenlere Dayalı Olarak İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları 0% 20% İpoteke ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler 0% 25% Azami yatırım tutanını belirleyen üst limitleri aşmayacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı borsalardan portföyün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli maden, faiz, finansal endeksler veya sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araç, varant ve sertifikalar, borsa dışından ise riskten korunma amacıyla döviz forward ve swap işlemleri dahil edilebilir. Yatırım kuruluşu ve ortaklık varantları ile yatırım kuruluşu sertifikalarına yapılan yatırımların toplamı net aktif değerinin %10'unu aşamaz. Tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantlar ile yatırım kuruluşu sertifikalarının toplamı ise net aktif değerinin %5'ini aşamaz. Kamuya açıklanan hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolarında yer alan öz kaynak tutarının %20'sine kadar kredi kullanılabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak suretiyle sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bono ihraç edilebilir. Portföyde yer alan repo işleme konu olabilecek varlıkların rayiç bedellerinin %10'una kadar borsa dışında repo yapılabilir. Net aktif değerinin %10'una kadar borsa dışında ters repo sözleşmelerine yatırım yapılabilir. Borsa dışı repo-ters repo sözleşmelerine taraf olmaması durumunda, en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'ta açıklanır. Portföydeki kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı net aktif değeri aşamaz. %99 güven aralığında 250 iş günü gözlem süresi ve bir günlük elde tutma süresinde ölçülen portföy mutlak riske maruz değerinin (RMD) portföyün net aktif değerine oranı %5'i geçemez. | |
| Tedavül Oranı (%) | 96,70% | | |
| Portföy Dağılımı | | | |
| - Hisse Senedi/Borsa Yatırım Fonu | 8,94% | | |
| -Devlet Tahvil/Hazine Bonusu | 11,75% | | |
| Eurobond | 29,04% | | |
| - Özel Sektör Tahvil | 18,35% | | |
| -Ters Repo/BPP | 27,41% | | |
| - Vadeli Mevduat | 4,51% | | |
| Şirketin Yatırım Riskleri | | | |
| Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı | | | |
| Borsa Yatırım Fonu | 8,94 | | |
| DOKUMA,GİYİM EŞYASI VE DERİ | - | | |
| KİMYA,PETROL KALUÇUK VE PLASTİK ÜRÜNLER | - | | |
| METAL ANA SANAYİ | - | | |
| METAL EŞYA, MAKİNE GEREK YAPIM | - | | |
| PERAKENDE TİCARET | - | | |
| ULUŞTIRMA | - | | |
| HABERLEŞME | - | | |
| BANKALAR VE ÖZEL FİNANS KURUMLARI | - | | |
| HOLDİNGLER VE KİRALAMA ŞİRKETLERİ | - | | |
| ARACI KURUMLAR | - | | |
| TİBBİ VE DİĞER SAĞLIK HİZMETLERİ | - | | |
| SAVUNMA | - | | |
| Toplam | 8,94 | | |

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

| YILLAR | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) /Eşik Değer(**) | Enflasyon Oranı (12 aylık TÜFE)(*) | Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Net Varlık Değeri |
|---------|-------------------|--|------------------------------------|---|--|---------------|---|
| 2017 | 0,42 | 11,63 | 11,92 | 0,33 | (***) | -0,04454913 | 35.914.567,00 |
| 2018 | 5,55 | 17,79 | 20,3 | 3,5 | (***) | 0,12884662 | 37.818.745,00 |
| 2019 | 8,04 | 20,45 | 11,84 | 0,46 | (***) | 0,056553799 | 40.621.764,00 |
| 2020 | 0,61 | 10,77 | 14,60 | 0,77 | (***) | 0,057084523 | 40.853.376,00 |
| 2021 | 1,93 | 18,78 | 36,08 | 2,24 | (***) | 0,283406364 | 41.475.049,00 |
| 2022/06 | 15,93 | 7,19 | 78,62 | 0,86 | (***) | 1,204703462 | 48.169.317,00 |

(*)Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.
(**) 01.01.2017 tarihinden itibaren portföy yönetimi performans ölçümünde, karşılaştırma ölçütü uygulamasının yerine mutlak getiri hedeflemesi (eşik değer) uygulamasına geçilmiştir
(***) 2017 , 2018, 2019 ve 2020 yılı için karşılaştırma ölçütü yerine eşik değer belirlendiği için standart sapma oluşmamaktadır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) 01 Ocak 2021- 31 Aralık 2021 döneminde :

Şirket Portföyünün Getirisi:
Eşik Değer: 7,19
Nispi Getiri :8,74
Nispi Getiri=Getiri-Eşik Değer:15,93-7,19=8,74

2) Şirket Portföyü Garanti Portföy yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

3) Yetkili kurumun faaliyet kapsamı:

Şirketin ana faaliyet konusu, SPK'nın ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, 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. Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari öz sermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde; Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması, Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması, Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir. Şirket, yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları ve alternatif yatırım ürünleri yönetimi ile bireysel portföy yönetimi konularında uzmanlaşmıştır. Etkin, proaktif, güvenilir ve etik değerlere bağlı, somut bilgiye dayalı yönetim politikası tutarlılık ve profesyonel hizmet anlayışıyla birleşmektedir.

4) Şirket portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir

5) Şirket portföyü döneminde net getiri sağlamıştır.

6) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir :

| Döneme Ait Faaliyet Giderleri | Tutar(TL) | ORTALAMA NET AKTİF DEĞERE ORANI (%) |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Personel Giderleri | 1.596.862 | 3,32% |
| Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanı | 61.522 | 0,13% |
| Amortisman Gideri ve Ifta Payları | 16.115 | 0,03% |
| Kullanılmamış izin karşılık giderleri | 41.808 | 0,09% |
| Bakım, onarım, geliştirme giderleri | 81.923 | 0,17% |
| Kidem Fazlası ve Karşılık Giderleri | 35.946 | 0,07% |
| Müşterek Yönetim Giderleri | 22.909 | 0,05% |
| Müşavirlik Giderleri | 68.220 | 0,14% |
| Ulaşım ve Seyahat Giderleri | 30.153 | 0,06% |
| Temsil ve Ağırılama Giderleri | 0 | 0,00% |
| Portföy Yönetim Ücreti | 113.647 | 0,24% |
| Araç Kuruma Verilen Komisyonlar | 383.865 | 0,80% |
| Genel Kurul | 37.578 | 0,08% |
| Saklama Komisyonu | 104.671 | 0,22% |
| Kotla Kalma Ücreti | 12.915 | 0,03% |
| Diğer Giderler | 509.285 | 1,06% |
| Toplam | 3.116.519 | 6,47% |

7) Şirket Portföyünün karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır:

| Tarih | 06.06.2014-01.01.2017 | BIST-30 Endeksi | KYD 365 Endeksi | BIST O/N Ortalama Repo Oranı | KYD ÖST Endeksi-Sabit | KYD Altın | SPX |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|-----------------------|-----------|-----|
| Karşılaştırma Ölçütü | 5% | 49% | 30% | 15% | 1% | 0% | 0% |
| Yatırım Stratejisi Bant Aralığı | 0-30 | 35-65 | 5-35 | 0-30 | 0-10 | 0-10 | 0 |

| Tarih | 28.02.2014 | BIST-30 Endeksi | KYD 365 Endeksi | ST O/N Ortalama Repo Oranı | KYD ÖST Endeksi-Sabit | KYD Altın | SPX |
|---------------------------------|------------|-----------------|-----------------|----------------------------|-----------------------|-----------|-----|
| Karşılaştırma Ölçütü | 35% | 32% | 22% | 10% | 1% | 0% | 0% |
| Yatırım Stratejisi Bant Aralığı | 30-60 | 10-40 | 0-30 | 0-30 | 0-10 | 0-10 | 0 |

| Tarih | 01.05.2012-28.02.2014 | BIST-30 Endeksi | KYD 365 Endeksi | ST O/N Ortalama Repo Oranı | KYD ÖST Endeksi-Sabit | KYD Altın | SPX |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|----------------------------|-----------------------|-----------|-------|
| Karşılaştırma Ölçütü | 35% | 30% | 22% | 10% | 1% | 2% | 2% |
| Yatırım Stratejisi Bant Aralığı | 30-60 | 05-35 | 0-30 | 0-30 | 0-10 | 0-20% | 0-20% |

01.01.2022 'den itibaren Portföyün Eşik Değeri : BIST TLREF ENDEKSİ

8) Şirket Portföyü genel olarak karşılaştırma ölçütü ile uyumludur.Söz konusu bilgilere "Tanıtıcı Bilgiler" başlığı altında yer verilmiştir.

9) Portföy grubu içerisinde yer alan portföylerin asgari ve azami büyüklükleri: Geçerli değildir.

10) Portföy sayısı: Geçerli değildir

11) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir :
6 No.lu dipnotta sunulmuştur.

12) Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna,Performans Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği (VII-128.5) Karşılaştırma Ölçütünün ve Eşik Değerin belirlenmesi Madde 8 hükümleri çerçevesinde belirlenmiştir.