

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin (Şirket) 1 Ocak 2024-30 Haziran 2024 dönemine ait ekteki performans sunum 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 Tebliği'nde (Tebliğ) yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

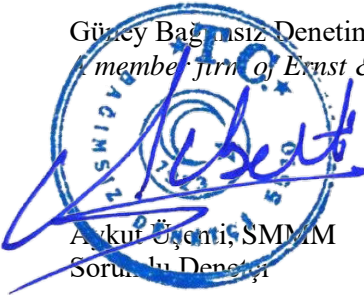
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunum raporu Şirketin performansını Tebliğde belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diger Husus

Şirketin, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere SPK'nın Seri: II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") dahil olmak üzere Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre, ayrıca hazırlanacak altı aylık finansal tabloları üzerindeki sınırlı bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin sınırlı bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin sınırlı bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir. Dolayısıyla ekteki performans sunuş raporu sınırlı bağımsız denetime tabi tutulacak ve TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltilmesi uygulanacak olan finansal tablolardan farklılık arz eden finansal bilgiler baz alınarak Şirket tarafından hazırlanmıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



31 Temmuz 2024
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	
30/06/2024 Tarihi itibarıyla		Batuhan Barçınlı, Olcay Karabina	
Şirketin Yatırım Amacı			
Fon Toplam Değeri	81.204.263 TL	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal 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 çeşitlendirmesiyle 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	2,17	Şirketin Yatırım Stratejisi	
Yatırımcı Sayısı	21.347	Portföyün Eşik Değeri : BIST TLREF ENDEKSİ Portföyün yatırım stratejisi: Portföy net aktif değeri esas alınarak, portföyde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş aşağı 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 Kıraç Araçları 0% 100% Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları (Eurobond) 0% 80% Pay Senedi 0% 100% Ters Repo 0% 100% Takasbank Borsası 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 ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları 0% 20% İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler 0% 25% Azami yatırım tutarını belirleyen üst limitleri aşmayacak şekilde ve Kurula 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, kıymetli maden, faiz, finansal endeksler ile 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 özkaynak tutarının %20'sine kadar kredi kullanılabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak suretiyle sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bono ihraç edilebilir. Portföyde yer alan repo işlemlerine 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 olunması durumunda, en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirilme notu KAP'a 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 (%)	96,36%		
Portföy Dağılımı			
- Hisse Senedi/Borsa Yatırım Fonu	70,91%		
-Devlet Tahvil/Hazine Bonusu	19,16%		
Eurobond	0,00%		
- Özel Sektör Tahvil	0,47%		
-Ters Repo/BPP	0,00%		
- Vadeli Mevduat/teminat	9,46%		
Şirketin Yatırım Riskleri			
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı			
BORSA YATIRIM FONU	17,99%		
METAL ANA SANAYİ	2,58%		
METAL EŞYA MAKİNE GEREÇ YAPIM	5,78%		
ULAŞTIRMA	9,72%		
HABERLEŞME	1,06%		
BANKALAR VE ÖZEL FİNANS KURUMLARI	11,89%		
HOLDİNGLER VE YATIRIM ŞİRKETLERİ	2,29%		
MADENCİLİK	1,06%		
İMALAT SANAYİ	6,51%		
İNŞAAT VE BAYINDIRLIK	2,56%		
TOPTAN VE PERAKENDE TİCARET, OTEL VE LOKANTALAR	4,48%		
Toplam	70,91%		

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

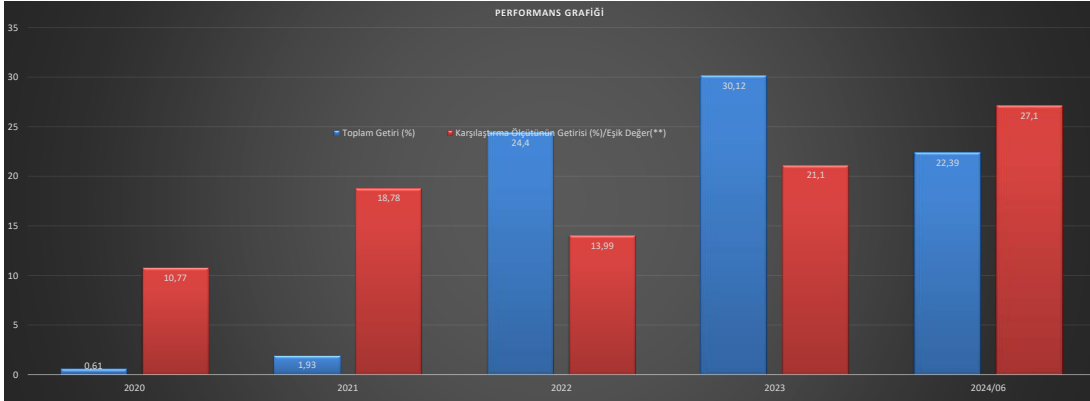
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2020	0,61	10,77	14,6	0,77	(***)	0,057084523	40.853.376,00
2021	1,93	18,78	36,08	2,24	(***)	0,283406364	41.475.049,00
2022	24,4	13,99	64,27	0,16	(***)	1,848692519	51.620.250,78
2023	30,12	21,1	64,77	1,16	(***)	1,025585284	67.203.978,00
2024/06	22,39	27,1	71,6	1,41	(***)	1,011802803	81.204.263,00

(*)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 2024 - 31 Haziran 2024 döneminde :

Şirket Portföyünün Getirisi:
Eşik Değer:27,10
Nispi Getiri :-4,71
Nispi Getiri=Getiri-Eşik Değer: 22,39-27,10=-4,71

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 değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir :

Döneme Ait Faaliyet Giderleri	Tutar(TL)	ORTALAMA NET AKTİF DEĞERE ORANI (%)
Personel Giderleri	6.501.103	0,04%
Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanı	406.622	0,50%
Amortisman Gideri ve İfa Payları	42.791	0,05%
Kullanılmamış izin karşılık giderleri	275.869	0,34%
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	223.386	0,28%
Kidem tazminatı ve Karşılık Giderleri	66.030	0,08%
Müşterek Yönetim Giderleri	89.216	0,11%
Müşavirlik Giderleri	1.098.121	1,35%
Ulaşım ve Seyahat Giderleri	60.326	0,07%
Temsil ve Ağırılama Giderleri	11.205	0,01%
Portföy Yönetim Ücreti	190.057	0,23%
Araç Kuruma Verilen Komisyonlar	201.921	0,25%
Genel Kurul	91.270	0,11%
Saklama Komisyonu	170.419	0,21%
Kotla Kalma	45.675	0,06%
Diğer Giderler	1.501.319	1,85%
Toplam	10.974.730	13,51%

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%
Yatırım Stratejisi Bant Aralığı		0-30	35-65	5-35	0-30	0-10	0

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

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

01.01.2022 'den itibaren Portföyün Eşik Değeri : BIST TLRE 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 değerlere 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 İlişkin Esaslar Tebliği (VII-128.5) Karşılaştırma Ölçütünün ve Eşik Değerin belirlenmesi Madde 8 hükümleri çerçevesinde belirlenmiştir.

13) Yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.