

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI
GARANTİ PORTFÖY YF HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Garanti Portföy YF Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) izahnamesinin **6.7., 7.1.1. ve 7.1.5. nolu** maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 23.. / 02.. / 2021 tarih ve E-12233903- 305.04-2290..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

6.7. Performans Ücreti:

Tanımlar:

Kurucu, yönetim ücretinin yanı sıra aşağıdaki koşulların gerçekleşmesi halinde fon katılımcılarından farklı dönemlerde yaptıkları her bir yatırım için ayrı ayrı hesaplanmak kaydıyla, “Yönetici” adına “**Performans Ücreti**” tahsil eder. Performans ücreti tahsil edilmesi için dönemsel fon getirisinin pozitif olması ve fon getirisinin aynı dönemdeki “**Karşılaştırma Ölçütü**” getirisini aşması gerekmektedir. Ek olarak, “**Dönem**” sonundaki Fon Pay Değer’inin, aşağıda anlatıldığı şekilde bulunacak “**Yüksek İz**” değerini aşması gerekmektedir.

Dönem: Yılın son değerlendirme günü veya herhangi bir değerlendirme gününde Fon’dan çıkış yapan yatırımcılar için olan zaman dilimidir.

Performans Gözden Geçirme” tarihleri 12. ayın son değerlendirme günüdür. Performans ücreti hesaplaması “Performans Gözden Geçirme” tarihinde ve satış gerçekleştiğinde yapılır.

Karşılaştırma Ölçütü: Nispi getirinin hesaplanmasında kullanılacak “kıstas”.

Nispi Getiri: Performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir

Yüksek İz Değer: Alış tarihindeki fon birim pay değeri veya performans ücreti tahsil edilmiş ise performans ücreti tahsil edilen fon birim pay değeri

Fon Birim Pay Değeri Getirisi: Fondan çıkış yapıldığı tarihteki veya performans değerlendirme dönemindeki fon birim pay değeri / Yüksek iz değer -1

Performans Ücreti: Pay sahipleri için her birim pay için Fon Birim Pay fiyatında oluşan getirinin karşılaştırma ölçütünün getirisini aşan kısmı üzerinden hesaplanır. Uygulanacak performans ücreti oranı %10’dur.

Hesaplama Yöntemi:

Bütün hesaplamalarda “İlk Giren İlk Çıkar” (FIFO) yöntemi uygulanır. Performans ücreti yatırımcı tarafından karşılanır. Performans ücretine hak kazanılması halinde son



[Handwritten signature]
GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na
Tarih: 02.02.2021
Sayı: 339 03 7 67
E-Posta: 0332 0697 46 0014

değerleme gününü takip eden 5 (beş) iş günü içerisinde, katılma payı sahiplerinin Fon'dan ayrılmasını beklemeksizin yatırımcının yatırım kuruluşu nezdindeki cari hesabından veya ilave bir talep veya emir beklenmeksizin, performans ücreti hesaplamasına konu edilmiş son değerleme fiyatı kullanılarak fon katılma paylarının Fon'a iade edilmesi suretiyle katılımcılardan tahsil edilir.

Kurucu "Karşılaştırma Ölçütü" olarak Borsa İstanbul tarafından yayınlanan **%90 BIST 30 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi**'ni kullanacaktır.

Performans ücreti, her bir katılımcı için ve aynı katılımcının her bir farklı tarihte fon katılma payı alımını gerçekleştirdiği günden itibaren ayrı ayrı takip edilmeye başlanır. Dönem sonundaki değerleme günü ve/veya fondan çıkış tarihinde farklı giriş tarihleri için hesaplanan kar/zarar tutarları mahsup edilmeden birbirinden bağımsız olarak değerlendirilir. Performans gözden geçirme tarihleri dışındaki tarihlerde satım talimatı verildiğinde hesaplanan performans ücreti satış tutarından düşülerek kalan kısım katılımcıya ödenir.

Performans ücreti hesaplamasında "**High Watermark**" (**Yüksek İz Değer**) uygulanır. Buna göre, fon satın alış tarihindeki fon pay değeri aynı zamanda **Yüksek İz Değer** olarak kabul edilir. Performans ücreti hesaplama günündeki fon fiyatının (fon pay değerinin) "**Yüksek İz**" değerini aşması ve nispi getirinin pozitif olması halinde performans ücreti tahsil edilir.

Yüksek iz değer, performans ücreti alınan dönem itibarıyla performans ücretine esas birim pay değeri olarak yeniden belirlenir.

Karşılaştırma Ölçütü Getirisi = (Dönem Sonu %90 BIST 30 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi / Dönem Başı %90 BIST 30 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi) - 1)

Fon getirisi = (Dönem sonu fon birim pay fiyatı/Yüksek iz değer)-1)

Performans ücreti hesaplama gününde fon fiyatının Yüksek İz değerinin altında kalması halinde fon performans ücreti tahsil edilmez.

Bir sonraki performans ücreti hesabı için baz oluşturacak Yüksek İz değerinin belirlenmesinde üç durum ortaya çıkabilir:

- Fon getirisi pozitif ve fon getirisi karşılaştırma ölçütünün getirisinden yüksek ise Yüksek İz değer, performans ücreti kesilen tarihteki fon pay değeri olarak güncellenir.
- Fon getirisi negatif, ancak karşılaştırma ölçütünün getirisinden yüksek ise performans ücreti kesilmediğinden Yüksek İz değer performans ücreti kesilen tarihteki fon birim pay değeri olarak alınmaya devam eder.
- Fon getirisi pozitif, fakat fon getirisi karşılaştırma ölçütünün getirisinden düşük ise performans ücreti kesilmediğinden Yüksek İz değer performans ücreti kesilen tarihteki fon birim pay değeri olarak alınmaya devam eder.

Yüksek İz Değerin güncellenmesine ilişkin örnekler:

Dönem başında pay başı fon fiyatı: 100, Yüksek İz Değer: 100. Karşılaştırma Ölçütü:

100



Handwritten signature and blue ink stamp of the Capital Markets Board of Turkey (Sermaye Piyasası Kurulu) with the text 'Sermaye Piyasası Kurulu' and 'Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı'.

ş ve geleceğe dönük bir beklentiyle, an ötürü rakamlarda küçük

farklılıklar olabilir.

YENİ ŞEKİL

6.7. Performans Ücreti: Fondan herhangi bir Performans Ücreti tahsil edilmeyecektir.

ESKİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon toplam değerinin günlük %0,000411'inden (milyondadörtvirgülonbir) [yıllık yaklaşık %0,15 (yüzdesıfırvirgülonbeş)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya fondan ödenir.

YENİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon toplam değerinin günlük %0,0011'inden (yüzbindebirvirgülbir) [yıllık yaklaşık %0,40 (yüzdesıfırvirgülkırk)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya fondan ödenir.

ESKİ ŞEKİL

7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret ve giderler Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tabloda yer alan tutarlar bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

A) Fon'dan Karşılanan Giderler (yıllık)	%
Yönetim Ücreti	0,15
- Kurucu	0,15
Saklama Ücreti	0,08
Diğer Giderler (tahmini)	0,25
Toplam Giderler (tahmini)	0,48
B) Yatırımcılardan Tahsil Edilecek Ücret ve Komisyonlar	
* Performans ücreti her birim pay fon için fon Birim Pay Fiyatında oluşan getirinin karşılaştırma ölçütü getirisini aşan kısmı üzerinden %10 performans komisyonu tahsil edilecektir.	
* Performans ücretinin tahsil esaslarına işbu izahnamenin 6.7 nolu maddesinde yer verilmiştir.	

YENİ ŞEKİL

7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları



SARAYI, ERTÜRK YOLU, 06550 ÇAYIROVA/ANKARA
E-posta: hrd@hazinet.gov.tr
Tic. Sic. No: 274800
Bilgi İşlem V.D. 339 045 1467
Mersis No: 0829 0097 400 0014

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret, gider ve komisyonlar Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tabloda yer alan tutarlar bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

Fon'dan Karşılanan Giderler (yıllık)	%
Yönetim Ücreti - Kurucu	0,40 0,40
Saklama Ücreti	0,08
Diğer Giderler (tahmini)	0,25
Toplam Giderler (tahmini)	0,73



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 27480
M.D. 389 005/457
Tic. Sic. No: 0180 0097 457 0014