

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI
GARANTİ PORTFÖY 2022 SERBEST (DÖVİZ-ABD DOLARI) FON'UN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Garanti Portföy 2022 Serbest (Döviz-ABD Doları) Fon izahnamesinin 5.2., 5.5.maddesinin 2.bendi, 6.1., 7.1.1. ve 7.1.5. numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan .06.. / ..08.. / 2021 tarih ve12233903-305.04-9477..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

**V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON
PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI**

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise USD cinsinden hesaplanır. B Grubu payların USD cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki USDTRY Döviz Alış Kuru esas alınır. Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda en son ilan edilen kur üzerinden hesaplama yapılır. Her ayın son iş günü sonunda hesaplanan birim pay değeri katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

YENİ ŞEKİL

**V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON
PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI**

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise USD cinsinden hesaplanır. B Grubu payların USD cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki USDTRY Döviz Alış Kuru esas alınır. Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda en son ilan edilen kur üzerinden hesaplama yapılır. Her haftanın ve her ayın son iş günü sonunda hesaplanan birim pay değeri katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

ESKİ ŞEKİL

**V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON
PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI**



GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Ayar Cad. No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 399.009/467
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

5.5. Değerleme esaslarına ilişkin olarak Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/IFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerleme esasları aşağıdaki gibidir:

2) Eurobond ve yabancı borçlanma araçlarının değerlemesinde Bloomberg HP sayfasında **değerleme tarihini takip eden işgünü saat 10:00'da değerleme tarihinde en son ilan edilen son satış fiyatı (ask price)**, bu fiyatın bulunmaması durumunda ise, bir önceki günün değerleme fiyatının ertesi iş gününe iç verimle ilerletilerek hesaplanan fiyat kullanılır. TCMB'nin ilan ettiği para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı para ve sermaye piyasası araçları, TCMB tarafından ilgili yabancı para birimi için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir. TCMB'nin ilan etmediği kur bilgileri için Reuters, Bloomberg ve diğer veri dağıtım kanallarının ilgili sayfalarından alınan döviz alış fiyatları kullanılır. Bu tür durumlarda değerlemede kullanılan kur bilgisini tevsik edici belgeler Kurucu nezdinde muhafaza edilir.

YENİ ŞEKİL

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.5. Değerleme esaslarına ilişkin olarak Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/IFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerleme esasları aşağıdaki gibidir:

2) Eurobond ve yabancı borçlanma araçlarının değerlemesinde Bloomberg HP sayfasında **değerleme tarihindeki saat 15:30-16:30 saatleri arasında bir zamanda (TSİ) satış fiyatı (ask price)**, bu fiyatın bulunmaması durumunda ise, ilgili piyasada en son yer alan satış fiyatı kullanılır. Değerleme tarihinde ilgili sayfada satış fiyatının bulunmaması durumunda ise bir önceki günün değerleme fiyatının ertesi iş gününe iç verimle ilerletilerek hesaplanan fiyatı kullanılır. TCMB'nin ilan ettiği para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı para ve sermaye piyasası araçları, TCMB tarafından ilgili yabancı para birimi için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir. TCMB'nin ilan etmediği kur bilgileri için Reuters, Bloomberg ve diğer veri dağıtım kanallarının ilgili sayfalarından alınan döviz alış fiyatları kullanılır. Bu tür durumlarda değerlemede kullanılan kur bilgisini tevsik edici belgeler Kurucu nezdinde muhafaza edilir.

ESKİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Fon tutarını temsil eden fon katılma payları Tebliğ'de tanımlanmış olan Nitelikli Yatırımcılara satılır. Serbest yatırım fonlarının katılma paylarının alım satımı konusunda yetkili kuruluşlar, satış yapılan yatırımcıların Tebliğ'de belirlenen nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduklarına dair bilgi ve belgeleri temin etmek ve düzenli olarak tutmakla yükümlüdürler. Fona ilk girişi sırasında katılımcılardan Nitelikli Yatırımcı olduklarına dair beyan dağıtıcı tarafından alınır.

Yatırımcıların BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın sondan üçüncü işgünü saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın



verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı (ilgili ayın son işgünü sonunda hesaplanacak pay fiyatı) üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın sondan üçüncü işgünü saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve bir sonraki ayın son iş günü sonunda yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

YENİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Fon tutarını temsil eden fon katılma payları Tebliğ'de tanımlanmış olan Nitelikli Yatırımcılara satılır. Serbest yatırım fonlarının katılma paylarının alım satımı konusunda yetkili kuruluşlar, satış yapılan yatırımcıların Tebliğ'de belirlenen nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduklarına dair bilgi ve belgeleri temin etmek ve düzenli olarak tutmakla yükümlüdürler. Fona ilk girişi sırasında katılımcılardan Nitelikli Yatırımcı olduklarına dair beyan dağıtıcı tarafından alınır.

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her haftanın sondan üçüncü işgünü saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı (ilgili haftanın son işgünü sonunda hesaplanacak pay fiyatı) üzerinden yerine getirilir. **Örneğin, hafta içi tüm günleri işgünü olan bir haftada Çarşamba günü saat 13:30'a kadar verilen alım talimatları, Cuma gün sonunda hesaplanacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.**

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her haftanın sondan üçüncü işgünü saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve bir sonraki haftanın son iş günü sonunda yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

ESKİ ŞEKİL

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon toplam değerinin günlük %0,00274'ünden (yüzbindebikivirgülyetmişdört) [yıllık yaklaşık %1,00 (yüzdebir)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenir. Pay gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılık bulunmamaktadır.

YENİ ŞEKİL



GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytekin Cad. No: 2
Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7/47
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon toplam değerinin günlük %0,00137'sinden (yüzbindebirvirgülotuzyedi) [yıllık yaklaşık %0,50 (yüzdesıfırvirgülelli)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenir. Pay gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılık bulunmamaktadır.

ESKİ ŞEKİL

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER

7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

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.

A) Fon'dan Karşılana n Giderler (yıllık)	%
Yönetim Ücreti	1,00
- Kurucu	0,40
- Fon Dağıtım Kurulu ş u	0,60
Saklama Ücreti	0,08
Diğ er Giderler (tahmini)	0,15
Toplam Giderler (tahmini)	1,23
B) Yatırımcılardan Tahsil Edilecek Ücret ve Komisyonlar	
Katılımcılar tarafından 27.09.2022 tarihinden önce verilecek fon katılma payı iadesi talimatlarında %2,0 (BSMV dahil) oranında Erken Çıkış Komisyonu uygulanır.	

YENİ ŞEKİL

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER

7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

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.

A) Fon'dan Karşılana n Giderler (yıllık)	%
Yönetim Ücreti	0,50
- Kurucu	0,175
- Fon Dağıtım Kurulu ş u	0,325

Saklama Ücreti	0,08
Diğer Giderler (tahmini)	0,15
Toplam Giderler (tahmini)	1,23
B) Yatırımcılardan Tahsil Edilecek Ücret ve Komisyonlar	
Katılımcılar tarafından 27.09.2022 tarihinden önce verilecek fon katılma payı iadesi talimatlarında %2,0 (BSMV dahil) oranında Erken Çıkış Komisyonu uygulanır.	



GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 399 099 7467
Mersis No: 0399 0097 4670 0014