

Yatırımcı Bilgi Formu

Bu form, bu Fon ile ilgili temel bilgileri ve Fon'a yatırım yapmaktan kaynaklanan riskleri içerecek şekilde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Bu form, bir satış ya da pazarlama dokümanı değildir. Fon hakkındaki temel bilgileri edinmek ve fona ilişkin temel riskleri anlayabilmek için Fon'a yatırım yapmaya karar vermeden önce bu formu okumanız tavsiye edilir.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon (Smart Dengeli Değişken Fon)

ISIN KODU: TRYGAPO00037

İhraç tarihi: 27.04.2015

Fon Hakkında

Bu fon bir Değişken Fondur ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföy yöneticisi Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olup, alt portföy yöneticisi BlackRock Investment Management (UK) Limited şirkettir. Alt Portföy Yöneticisinin yöneteceği fon portföyü oranı izahnamedeki mevcut yatırım aralıkları dikkate alındığında fon portföyünün azami %20'si olacaktır. Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermayesinin tamamı, BBVA Grubundaki T. Garanti Bankası A.Ş.'ye aittir.

Yatırım Amacı ve Politikası

-Fon'un yatırım amacı ve stratejisi: Fon orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurtiçi hem de G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde TL ve Dövizde endeksli sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

-Fon piyasa koşullarına bağlı olarak fon portföyüne yurtiçi ortaklık payları dahil edebilecek olup, yurtiçi ortaklık paylarının oranı fon toplam değerinin %25'ini aşamaz. Fon, olumsuz piyasa koşullarında yatırımcıların uğrayabileceği olası zararları azaltabilmek amacıyla yurtiçi ve G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde ortaklık payı, faiz, döviz/kur, kıymetli maden, endeks ve sermaye piyasası araçlarına dayalı kontratlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alarak, bu varlıklardaki spot ve türev pozisyonların toplamının fon toplam değerine oranı -%20'ye kadar düşürülebilir. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ila 4 arası düzeyde kalacaktır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %50'si ve fazlası olamaz. Fon opsiyon satıcısı olarak opsiyon sözleşmelerine taraf olamaz.

-Fonun Eşik Değeri; gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir.

-Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde fon portföyüne, yurt içi ve G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerin borsalarında işlem gören ortaklık payı, döviz/kur, kıymetli madenler, faiz, finansal endeksler ve sermaye piyasası

araçlarına dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), varant ve sertifikaları, riskten korunma amacıyla ise borsa dışı türev araç, forward ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ve BlackRock Investment Management (UK) Limited şirketi yetkilidir.

Portföy Dağılımı

Fon bir Değişken Fon olması sebebiyle Portföy Dağılımına yer verilmemektedir.

Alım Satım ve Vergileme Esasları

-Fon katılma payları günlük olarak alınıp satılır.

-Fon katılma payı alım satımının yapılacağı para birimi Türk Lirası'dır.

-Gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %10; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir. Bu konudaki istisnalar ve diğer detaylar için ise formun “**Önemli Bilgiler**” bölümü incelenmelidir.

-Fon katılma payı alım satımına aracılık edecek kuruluşlar TEFAS'a Üye Dağıtıcı Kuruluşlardır.

-Fon katılma payları, portföy yönetim şirketleri ve yatırım kuruluşları aracılığıyla Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu üzerinden alınıp satılır.

Ayrıca, Şirket ile T. Garanti Bankası A.Ş., Odea Bank A.Ş., Fibabanka A.Ş., Alternatifbank A.Ş. (ABank), TurkishBank A.Ş.,Burgan Bank A.Ş., ING Bank A.Ş., Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. arasında Fon katılma paylarının TEFAS'ta alım-satımına yönelik olarak “Aktif Pazarlama Sözleşmesi” imzalanmıştır.

Risk ve Getiri Profili

Düşük Risk
Potansiyel Düşük Getiri

Yüksek risk
Potansiyel Yüksek Getiri

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Belirtilen risk değeri Fon'un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.
- Risk değeri zaman içinde değişebilir.
- En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.
- Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon Rehberi'nde belirtilen metodoloji kullanılarak 5 yıllık getiriler üzerinden hesaplanan volatilité sonucunda, fon "3" risk değerine sahiptir.

Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler

-Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

1)Piyasa Riski: Borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin fiyatlarındaki ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riskidir.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılmaması riskidir.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.

4)Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerde bulunulması halinde, fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

5) Operasyonel Risk: Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar, sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskidir.

6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların

ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Ücret, Gider ve Komisyon Bilgileri

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret, gider ve komisyonlar Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tablonun (A) bölümünde yer alan tutarlar Fon'un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

A) Fon'dan karşılanan giderler	%
Yıllık azami fon toplam gider oranı	3,65
Yönetim ücreti (yıllık)	1,50
- Kurucu ve Yönetici %	*
- Fon Dağıtım Kuruluşu %	*
Saklama Ücreti	0,08
Diğer giderler (Tahmini)	0,15

*Yönetim Ücreti, Kurucu ve aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalanmış kuruluşlar arasında belirlenen özel komisyon oranı ile paylaştırılabilir. Dağıtım Kuruluşu ile sözleşme olmaması durumunda, paylaşım Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" üzerinden uygulanır.

Fon'un Geçmiş Performansı

Yıl	Portföy Getirisi (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)
2017	17,36	13,29	4,07
2016	14,42	10,43	3,99
2015(*)	1,30	8,07	-6,77

(*) 27.04.2015-31.12.2015 tarihleri arasındaki dönemdir.

-Fon'un geçmiş performansı, gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

-Fon'un kuruluş tarihi 27.04.2015'tir.

-Fon performansının hesaplamasında birim pay değeri esas alınmıştır.

-Fon paylarının satışına 27.04.2015 tarihinde başlanmıştır.

Önemli Bilgiler

Fon, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonuna bağlıdır. Portföy saklayıcısı T. Garanti Bankası A.Ş.'dir.

Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtüzüğe, performans sunum raporuna, yıllık rapor ile finansal tablolara <http://www.kap.org.tr/> ve www.garantiportfoy.com.tr adreslerinden ulaşılabilir.

Fon izahnamesi 09.04.2015'te yayımlanmıştır. Bu husus 15.04.2015 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Fon katılma payı fiyatı TEFAS'ta ilan edilir.

Fon, T.C. vergi düzenlemelerine tâbidir.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfikata tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır. ^[1]

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, bu formla ilgili sorumluluğu, formdaki yanıltıcı, yanlış ve izahname ile tutarlı olmayan bilgiler ile sınırlıdır.

Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.

Fon ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş., Türkiye'de yetkilendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetimine ve denetimine tâbidir. Bu form, 31.03.2018 tarihi itibarıyla günceldir.

[1] Ayrıntılı bilgi için bkz. www.gib.gov.tr.