

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

Garanti Portföy 2022 Serbest (Döviz-ABD Doları) Fon izahnamesinin 1.1., 2.10., 5.5. (2. numaralı alt madde), 6.1., 6.3., 6.4., 6.6. ve 7.1.5. numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 22 / 05. / 2020 tarih ve 12233903-305.04.7.E.5285.. sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

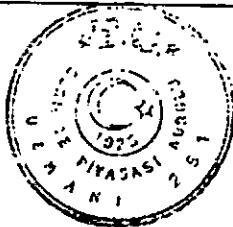
<i>Fon'un</i>	
Unvanı:	Garanti Portföy 2022 Serbest (Döviz-ABD Doları) Fon
Adı:	2022 Serbest ABD Doları Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Süresi:	Süresiz

YENİ ŞEKİL

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<i>Fon'un</i>	
Unvanı:	Garanti Portföy 2022 Serbest (Döviz-ABD Doları) Fon
Adı:	2022 Serbest ABD Doları Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Süresi:	Fon'un süresi 27.09.2022 tarihinde sona erecek, fon portföyündeki varlıklar nakde dönüştürülerek fon katılma paylarının bedelleri ödenecektir.



ESKİ ŞEKİL

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.10. Fon portföyüne yapılandırılmış borçlanma araçları dahil edilebilecek olup, yapılandırılmış borçlanma araçlarının; Fon'un yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, Türkiye'de ihraç edilmiş olması, ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditeye sahip olması, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, derecelendirme notunu içeren belgelerin Kurucu nezdinde bulundurulması gereklidir.

Yapılandırılmış borçlanma araçlarının dayanak varlıkları, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, ortaklık payları, faiz, döviz/kur, emtia, altın ve finansal endekslerden oluşabilmekte olup, söz konusu dayanak varlıkların getirisi ile birlikte bir türev aracın kombinasyonundan oluşan yapılandırılmış borçlanma araçları da portföye dahil edilebilecektir.

Diğer taraftan, sadece Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış borçlanma araçlarının fon portföyüne alınabilecek olması sebebiyle, Kurul'un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki araçlar fon portföyüne dahil edilebilecektir.

Yapılandırılmış borçlanma araçlarının getirisi temelde ihraç edilecek bir borçlanma aracının getirisine dayalı olmakta ve yatırım yapılan dayanak varlığın riski doğrultusunda getiri sunabilmektedir.

YENİ ŞEKİL

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.10. Fon portföyüne yurt içinde ve yurt dışında ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları; fonun yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olması ve derecelendirme notunu içeren belgelerin Yönetici nezdinde bulundurulması ve yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması koşuluyla dahil edilebilir.

Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları için borsada işlem görme şartı aranmaz. Bununla birlikte ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditeye sahip olması zorunludur.



ESKİ 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/TFRS 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 Mid Price fiyatı, 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/TFRS 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 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.

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 BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın son işgünü saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın son işgünü saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve bir sonraki ayın son iş gününde 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 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.

ESKİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın son işgünü saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın son işgünü saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul



edilir ve bir sonraki ayın son işgünü sonunda yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

YENİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın **sondan üçüncü işgünü** saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım 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 fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve bir sonraki ayın son işgünü sonunda yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

ESKİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın son işgünü saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın son işgünü saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ayın son işgünü sonunda yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden bir sonraki ayın ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

YENİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın **sondan üçüncü işgünü** saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden **ayın** ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde her ayın **sondan üçüncü işgünü** saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ayın son işgünü sonunda yapılacak hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden bir sonraki ayın ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Fon'un Süresi Sonunda Satım Bedellerinin Ödenme Esasları



Fon'un süresi sonunda (27.09.2022 tarihinde) fon portföyündeki varlıklar nakde dönüştürülerek, tüm katılma payı sahipleri için otomatik olarak satım talimatı oluşturulur. Fon katılma payı bedelleri bir önceki işgünü sonunda hesaplanacak pay fiyatı üzerinden 27.09.2022 tarihinde nakit olarak katılma payı sahiplerinin hesaplarına yatırılır.

ESKİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.6. Giriş Çıkış Komisyonları:

Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından 27/09/2022 günü saat 13:30'a kadar verilen fon katılma payı satım talimatları için %1,5 (yüzdebirvirgölbeş) oranında çıkış komisyonu uygulanır.

Çıkış komisyonu tutarı geri alımı yapılan fon pay sayısı ile gerçekleşme fiyatının çarpımı sonucu bulunan brüt değer üzerinden hesaplanacaktır. Söz konusu komisyon tahsil edildiği gün fona gelir kaydedilir.

Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından 27/09/2022 tarihinden sonra verilecek olan fon katılma payı satım talimatları için ise çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

YENİ ŞEKİL

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.6. Giriş Çıkış Komisyonları:

Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından 27/09/2022 tarihinden önce verilen fon katılma payı satım talimatları için %2,0 (yüzdeiki) oranında (BSMV dahil) çıkış komisyonu uygulanır.

Çıkış komisyonu tutarı geri alımı yapılan fon pay sayısı ile gerçekleşme fiyatının çarpımı sonucu bulunan brüt değer üzerinden hesaplanacaktır. Söz konusu komisyon tahsil edildiği gün fona gelir kaydedilir.

Fonun süresi sonunda (27.09.2022 tarihinde) otomatik olarak bozularak müşteri hesaplarına ödenen tutarlar üzerinden çıkış komisyonu alınmayacaktır.

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 (y ıllık)	%
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	
Erken Ç ıkış Komisyonu (27/09/2022 günü saat 13:30'a kadar verilen fon katılma payı iadesi talimatlarında uygulanır) %1,5 (yüzdebirvirgölbeş)'dir. (BSMV dahil)	

YENİ Ş EKİL

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

7.1.5. Karş ılık Ayrılacak Diğ er 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 (y ıllık)	%
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 Ç ıkış Komisyonu uygulanır.	



GARANTİ FOND YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Emirköy Sokak
No: 7 Beşiktaş İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 339 009 7467
Mersis No: 0382 0097 4670 0014