

**Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

**31 Mart 2023 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Faaliyet Raporu**

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
31.03.2023 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

Genel Bilgiler

Rapor dönemi : 01.01.2022 – 31.03.2023
Şirketin Unvanı : Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Şirket Ticaret Sicil No : 371362
İletişim Bilgileri : Levent Nisbetiye Mah. Barbaros Bulvarı No:96 Çiftçi Towers
Kule 1 Kat:4 34340 Beşiktaş / İstanbul
www.garantibbvaportfoy.com.tr

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 5 Haziran 1997 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermekte olup, Şirket'in başlıca faaliyet alanını kurucusu olduğu yatırım fonlarının ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ve diğer bireysel emeklilik şirketlerinin bireysel emeklilik fonlarının yönetilmesi ile kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetleri oluşturmaktadır.

14 Ocak 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") Şirketimizin portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür ve PYS/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	100,00%	25.000.000	100,00%
Toplam	25.000.000	100,00%	25.000.000	100,00%

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
31.03.2023 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı

Yönetim Organı		Yetki Sınırı	Yönetim Kurulu Görev Başlangıç - Bitiş Tarihi
Jaime Nicolas Lazaro Ruiz (*)	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyelerinden biri ile Müştereken Sınırsız	10.02.2023 – 18.02.2024
Sinem Edige	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyelerinden biri ile Müştereken Sınırsız	31.12.2021 – 18.02.2024
Özlem Ernart	İç Kontrol'den Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı/Başkan Vekili ile Müştereken Sınırsız	28.09.2021 – 18.02.2024
Metin Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı/Başkan Vekili ile Müştereken Sınırsız	18.02.2021 – 18.02.2024
Eduardo Garcia Hidalgo	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı/Başkan Vekili ile Müştereken Sınırsız	18.02.2021 – 18.02.2024

(*) 9 Şubat 2023 tarihli 2023/9 No' lu Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmekte olan Maria De Paloma Piguerras Hernandez'in görevinden 9 Şubat 2023 itibarı ile istifaen ayrılmasının kabulüne ve yerine bakiye görev süresini tamamlamak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi uyarınca gerçek kişi Yönetim Kurulu Üyesi olarak Jaime Nicolas Lazaro Ruiz'in seçilmesine ve Maria De Paloma Piguerras Hernandez'in istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığı pozisyonuna Jaime Nicolas Lazaro Ruiz'in atanmasına karar verilmiştir.

Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanlar;
Şirket Yönetim Kadrosu aşağıdaki şekilde görevine devam etmiştir.

	Görevi	Meslek Tecrübesi	Mevcut Görev Başlangıç Tarihi
Sinem EDİGE	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	28 Yıl	31/12/2021
Kıvanç FİDAN	Genel Müdür Yrd.	27 Yıl	26/08/2020
Eyüp GÜLSÜN	Genel Müdür Yrd.	18 Yıl	24/05/2021
Güneş ALNIAÇIK	Genel Müdür Yrd.	28 Yıl	05/05/2022

Şirketimizde 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bordroya dahil 50 personel bulunmaktadır. 2023 yılı başından itibaren işe başlayan personel sayısı 1, işten ayrılan personel sayısı 2 kişidir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
31.03.2023 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Yüksek lisans/doktora	21	21
Lisans/önlisans	26	26
Lise	2	3
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	<u>50</u>	<u>51</u>

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı net 2.920.470 TL'dir.

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 184.879 TL'dir.

Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin araştırma ve geliştirme (Ar-Ge) çalışmaları bulunmamaktadır.

Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Açıklamalar

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü aşağıdaki gibidir.

Garanti Portföy Yönetimi AŞ nezdinde iç denetim sistemi Teftiş Birimi, İç Kontrol ve Uyum Birimi ve Risk Yönetim Birimlerinden oluşmaktadır.

İç Kontrol ve Uyum Birimi doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olacak şekilde faaliyet göstermektedir. İç Kontrol ve Uyum Birimi, Şirket'in tüm iş ve işlemlerinin Sermaye Piyasaları mevzuatı ve diğer yasal düzenlemeler ile şirket içi düzenlemeler ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan İç Kontrol Yönetmeliği, İç Kontrol Politika ve Prosedürü, İç Kontrol ve Uyum Faaliyetlerine İlişkin İş Akış Prosedürleri ve Bilgi Sistemleri Kontrolleri Prosedürleri çerçevesinde kontrol edilmesinden sorumludur.

Şirketin iç kontrol faaliyetleri, tespit edilen risklerin de izlenmesine olanak verecek şekilde günlük faaliyetlerin ayrılmaz bir parçası olarak düzenlenmekte ve sürdürülmektedir.

Risk Yönetimi Birimi doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olacak şekilde faaliyet göstermektedir. Risk Yönetimi Birimi, Şirketin faaliyetleri sırasında karşılaşılabileceği riskleri ve yönettiği fonların yatırım stratejilerine ve yatırım yaptıkları varlıkların yapısına uygun olarak maruz kalabileceği temel riskleri tanımlamak, riskleri düzenli olarak ölçmek, Yönetim Kurulunca belirlenen risk limitlerine uyulup uyulmadığını izlemek, raporlamak ve gerekli önlemlerin alınmasını sağlamakla sorumludur.

Teftiş Birimi, Şirket'in günlük faaliyetlerinden bağımsız, mevzuat ve Şirket politikalarına uygunluk denetimleri ile iç kontrol ve risk yönetim sisteminin işleyişi başta olmak üzere Şirket'in tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan denetim çalışmalarını Denetim Komitesi tarafından

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
31.03.2023 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

onaylanan Denetim Planı kapsamında gerçekleştirmektedir. Denetim sonuçları ve bunlara ilişkin alınan aksiyonlar hakkında Denetim Komitesi periyodik olarak bilgilendirilmektedir.

Denetim Komitesi teftiş, iç kontrol ve risk yönetimi konularında Yönetim Kurulu'nun gözetim görevini yerine getirmesine yardımcı olmak amacı ile oluşturulmuş ve

- Muhasebe sistemi, finansal raporlama ve kamuyu aydınlatma,
- İç kontrol ve iç denetim sistemi,
- Bağımsız dış denetim sistemi,
- Kanun, düzenleme ve etik ilkelere uyum
- Risk yönetim sistemi

konularında şirketin sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirmekte, değerlendirmekte ve gerektiğinde Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır.

- a) Şirket 24.09.2014 tarihinde Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 1 TL değerindeki 1 adet hissesini 2,71 TL bedelle Doğu Holding Anonim Şirketi'nden devralmıştır. Hisse sahipliği devam etmektedir.
- b) Şirket'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.
- c) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar
 - 2023 yılı içerisinde Bağımsız denetim hizmeti Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; vergi denetimimiz ise PwC Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş tarafından gerçekleştirilmektedir.
- d) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.
- e) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler.
 - Şirketimizin 2023 yılı finansal hedeflerini gösteren şirket bütçesi 2022 yılı 107 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiştir. Şirket finansalları 2023 yılı içerisinde şirket yönetim organı tarafından Yönetim Kurulu toplantılarında incelenmiştir.
- f) Şirket'in yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcaması bulunmamaktadır.
- g) Şirketler topluluğu bünyesindeki hakim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup, Şirket'in Hakim Şirketle ve Hakim Şirket'e bağlı bir Şirket ile hukuki işlemler için uygun bir karşı edim sağlanmış olup, alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede Şirket'in zararı bulunmamaktadır. Şirket'in Hakim Şirket'in yönlendirmesiyle, Hakim Şirketle ya da Hakim Şirket'e bağlı bir şirketle, Hakim Şirket yararına veya Hakim Şirket'e bağlı bir şirket yararına yapmış olduğu herhangi bir hukuki işlem veya Hakim Şirket'in ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.
- h) Şirket'in 01.01.2023 – 31.03.2023 hesap döneminde yapmış olduğu bir yatırım bulunmamaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
31.03.2023 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

- i) 01.01.2023 – 31.03.2023 hesap döneminde şirketin aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Finansal Durum

- a) **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu**

Yatırım Fonları Yönetiminde 31.12.2022'de 74.5 milyar TL büyüklük ve %9,77'lik pazar payı ile 5. sırada iken, 31.03.2023 tarihinde 89.1 milyar TL büyüklüğe sahip 103 adet yatırım fonu ve %9,57'lik pazar payı ile 3. sırada yer almaktadır.

Emeklilik Fonları Yönetiminde 31.12.2022'de 64 milyar TL büyüklük ve %14,78'lik pazar payı ile 4. sırada iken, 31.03.2023 tarihinde 67.2 milyar TL büyüklüğe sahip 43 adet emeklilik fonu ve %14,81'lik pazar payı ile 4. sırada yer almaktadır.

Özel Portföy Yönetiminde 31.12.2022'de 1.6 milyar TL büyüklük ile hizmet vermekte iken, 31.03.2023 tarihinde 1.3 milyar TL büyüklük ile 10 kurumsal ve 8 bireysel müşteriye hizmet vermektedir.

Ayrıca Garanti Yatırım Ortaklığı Şirket'in portföy yönetim hizmeti verdiği müşterileri arasındadır.

b) Şirket Finansal Yapısına İlişkin Bilgiler

31.03.2023 Faaliyet dönemine ilişkin temel rasyolarımız,

Hisse Başına Kar	:	2,40
Aktif Getirisi	:	% 57,98
Özkaynak Getirisi	:	% 68,07
Cari Oran	:	6,61
Brüt Kar Marjı (*)	:	% 85,89
Net Kar Marjı (*)	:	% 65,47

(*) Brüt Kar Marjı ve Net Kar Marjı sırasıyla Vergi Öncesi Kar ve Net Dönem Karı' nın Hasılat' a bölünmesi ile hesaplanmıştır.

Şirket faaliyetlerini karlı olarak sürdürmektedir ve ileriye dönük beklenti bu yönde devam etmesidir. Şirketin sermayesi karşılıksız veya borca batık değildir.

Şirket 31 Mart 2023 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından onaylanarak, 25 Nisan 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
31.03.2023 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

1 OCAK - 31 MART 2023 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2022
Yatırım Fonları	76.353.969	26.805.953
Emeklilik fonları	14.071.896	12.840.202
Özel Portföy Yönetimi	1.297.860	1.275.423
BRÜT KAR	91.723.725	40.921.578
Genel Yönetim Giderleri (-)	(35.092.086)	(15.673.079)
Pazarlama Giderleri (-)	(556.944)	(710.043)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22.480.300	17.697.301
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(332.575)	(4.602.839)
FAALİYET KARI	78.222.420	37.632.918
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	563.385	1.067.567
VERGİ ÖNCESİ KAR	78.785.805	38.700.485
Cari vergi gideri	(17.809.673)	(8.216.734)
Ertelenen vergi (gideri)	(920.201)	121.918
DÖNEM KARI	60.055.931	30.605.669

c) Ortaklığın mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesi ilgili herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
31.03.2023 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

d) Esas sözleşme değişikliği ve sermaye artırımına ilişkin bilgiler:

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kayıtlı sermaye sistemine geçmesine, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin iç kaynaklardan karşılanması suretiyle artırılmasına ve buna dair esas sözleşmede gerekli tadillerin yapılmasına ilişkin izinlerin alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu ile Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvurular yapılmıştır.

Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi :

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ") kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Bu çerçevede yıl içerisinde herhangi bir olumsuz durum gerçekleşmemiştir.


Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.


Metin KILIÇ
Yönetim Kurulu Üyesi

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Nispetiye Mah. Barbaros Bulv.No:96
Çiftçi Towers Kule 1 / Kat 4
34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 746
Mersis No. 0389 0097 4670 0000


Sinem EDİGE
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve
Genel Müdür