

Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Faaliyet Raporu

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30.09.2022 Hesap Dönemine Ait 9 Aylık Faaliyet Raporu

Genel Bilgiler

Rapor dönemi : 01.01.2022 – 30.09.2022
Şirketin Ünvanı : Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Şirket Ticaret Sicil No : 371362
İletişim Bilgileri : Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 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 PYŞ/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	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%

Yönetim Organı, Üst düzey Yöneticiler ve personel sayısı

Yönetim Organı		Yetki Sınırı	Yönetim Kurulu Görev Başlangıç - Bitiş Tarihi
Maria De La Paloma Piguera Hernandez	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyelerinden biri ile Müştereken Sınırsız	18.02.2021 – 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 Ernar	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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30.09.2022 Hesap Dönemine Ait 9 Aylık Faaliyet Raporu

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	26 Yıl	31/12/2021
Kıvanç FİDAN	Genel Müdür Yrd.	21 Yıl	26/08/2020
Eyüp GÜLSÜN	Genel Müdür Yrd.	25 Yıl	24/05/2021
Güneş ALNIAÇIK (*)	Genel Müdür Yrd.	26 Yıl	05/05/2022

(*) 5 Mayıs 2022 tarihli 2022/47 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Güneş Alnıaçık'ın Satış Bölümü'ne "Genel Müdür Yardımcısı" olarak atanmasına karar verilmiştir.

Şirketimizde 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bordroya dahil 50 personel bulunmaktadır. 2022 yılı başından itibaren işe başlayan personel sayısı 11, işten ayrılan personel sayısı 9 kişidir.

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Yüksek lisans/doktora	20	21
Lisans/önlisans	26	23
Lise	3	3
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	<u>50</u>	<u>48</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 4.339.311 TL'dir.

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 665.773 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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30.09.2022 Hesap Dönemine Ait 9 Aylık Faaliyet Raporu

onaylanan İç Kontrol Yönetmeliği, İç Kontrol Politika ve Prosedürü, İç Kontrol ve Uyum Faaliyetlerine ilişkin 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.

Yapılan son organizasyon değişikliği ile birlikte Risk Yönetimi Birimi de doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlandı. Birim, 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 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
 - 2022 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30.09.2022 Hesap Dönemine Ait 9 Aylık Faaliyet Raporu

- Şirketimizin 2022 yılı finansal hedeflerini gösteren şirket bütçesi 2021 yılı 136 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiştir. Şirket finansalları 2022 yılı içerisinde şirket yönetim organı tarafından Yönetim Kurulu toplantılarında incelenmiştir.
- Şirketimizin 2021 yılına ait yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı 30.03.2022 tarihinde yapılmıştır. Yönetim Kurulunca hazırlanan Şirketimizin 2021 yılı hesap dönemi kar dağıtımı hususunda teklif, Genel Kurulun onayına sunulmuştur. Şirket kârından Kanun ve Esas Sözleşme gereği yapılması gereken miktarlar kontrol edildikten sonra TTK 519 uyarınca yıllık kârın %5'inin, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşması nedeniyle I. tertip yasal yedek akçe ayrılmamasına; Vergi karşılığı sonrası dağıtılabılır 63,049,353 TL net kârından yasal zorunlu karşılıklar ayrıldıktan sonra kalan 57,431,230 TL ile olağanüstü yedekler hesabında bulunan 46,825,647 TL'den zorunlu karşılıklar ayrıldıktan sonra kalan 42,568,770 TL'nin dağıtılması ve dağıtım işleminin en geç 31.12.2022 tarihine kadar tamamlanmasına, kar payı dağıtım zamanı konusunda yönetim kurulunun yetkili oybirliğiyle karar verildi.
- f) Şirket'in yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcama 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 01.01.2022 – 30.09.2022 hesap döneminde yapmış olduğu bir yatırım bulunmamaktadır.
- i) 01.01.2022 – 30.09.2022 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 31.12.2021'de 26,2 milyar TL büyüklük ve %8,59'lık pazar payı ile 5. sırada iken, 30.09.2022 tarihinde 48,3 milyar TL büyüklüğe sahip 97 adet yatırım fonu ve %9,36'lık pazar payı ile 5. sırada yer almaktadır.

Emeklilik Fonları Yönetiminde 31.12.2021'de 33,1 milyar TL büyüklük ve %13,56'lık pazar payı ile 4. sırada iken, 30.09.2022 tarihinde 52,5 milyar TL büyüklüğe sahip 42 adet emeklilik fonu ve %15,09'luk pazar payı ile 4. sırada yer almaktadır.

Özel Portföy Yönetiminde 31.12.2021'de 1,1 milyar TL büyüklük ile hizmet vermekte iken, 30.09.2022 tarihinde 1,6 milyar TL büyüklük ile 10 kurumsal ve 8 bireysel müşteriye hizmet vermektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30.09.2022 Hesap Dönemine Ait 9 Aylık Faaliyet Raporu

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

b) Şirket Finansal Yapısına İlişkin Bilgiler

30.09.2022 Faaliyet dönemine ilişkin temel rasyolarımız,

Hisse Başına Kar	:	% 398,73
Aktif Getirisi	:	% 43,41
Özkaynak Getirisi	:	% 55,16
Cari Oran	:	15,53
Brüt Kar Marjı (*)	:	% 86,41
Net Kar Marjı (*)	:	% 66,06

(*) 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 30 Eylül 2022 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından onaylanarak, 26 Ekim 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30.09.2022 Hesap Dönemine Ait 9 Aylık Faaliyet Raporu

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR
TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak
gösterilmiştir.)

	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021
Yatırım Fonları	98,710,867	44,517,554
Emeklilik fonları	49,908,310	20,037,835
Özel Portföy Yönetimi	2,280,595	588,918
BRÜT KAR	150,899,772	65,144,307
Genel Yönetim Giderleri (-)	(59,975,825)	(28,604,868)
Pazarlama Giderleri (-)	(2,041,697)	(615,354)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	52,698,139	27,853,579
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(14,175,123)	(207,676)
FAALİYET KARI	127,405,266	63,569,988
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2,988,621	4,347,781
VERGİ ÖNCESİ KAR	130,393,887	67,917,769
Cari vergi gideri	(20,586,031)	(14,437,013)
Ertelenen vergi gideri	(10,125,874)	(2,302,979)
DÖNEM KARI	99,681,982	51,177,777

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
30.09.2022 Hesap Dönemine Ait 9 Aylık Faaliyet Raporu

d) **Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler**

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. 30 Mart 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 100 Milyon TL temettü dağıtma kararı almış olup, kâr dağıtımında aşağıdaki hesaplamanın dikkate alınmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

A- DÖNEM KARININ DAĞITIMI	Ara.21
- Dönem Karı	91,379,446.47
- Ödenecek vergiler (-)	-28,330,093.18
DÖNEM NET KARI (V.U.K.'A GÖRE)	63,049,353.29
- Ortaklara Birinci Temettü (-)	-1,250,000.00
- Ortaklara İkinci Temettü (-)	-56,181,230.26
- İkinci Tertip Yasal Yedek (-)	-5,618,123.03
B- YEDEKLERDEN DAĞITIM	-46,825,646.71
- II. TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-4,256,876.97
- Ortaklara Pay /İkinci Temettü (-)	-42,568,769.74
DAĞITIMA TABİ 1. TEMETTÜ	1,250,000.00
DAĞITIMA TABİ 2. TEMETTÜ/YEDEKLERDEN	98,750,000.00
DAĞITILABİLİR TOPLAM TEMETTÜ (TL)	100,000,000.00

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30.09.2022 Hesap Dönemine Ait 9 Aylık Faaliyet Raporu

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/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.


GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Tic Sicil No: 0389 0097 4670 0014

Metin KILIÇ

Yönetim Kurulu Üyesi



Sinem EDİGE

Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve
Genel Müdür