

Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Faaliyet Raporu

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
01.01.2024 - 30.09.2024 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

Genel Bilgiler

Rapor dönemi : 01.01.2024 – 30.09.2024
Şirketin Unvanı : Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Şirket Ticaret Sicil No : 371362
İletişim Bilgileri : Levent Nispetiye 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 PYŞ/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	50.000.000	100,00%	50.000.000	100,00%
Toplam	50.000.000	100,00%	25.000.000	100,00%

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
01.01.2024 - 30.09.2024 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı

			Yönetim Kurulu Görev Başlangıç - Bitiş Tarihi
Yönetim Organı		Yetki Sınırı	
Jaime Nicolas Lazaro Ruiz	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyelerinden biri ile Müştereken Sınırsız	15.02.2024 – 15.02.2027
Hülya Türkmen Keçecioğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	A Grubu İmza Yetkilisi	15.02.2024 – 15.02.2027
Osman Bahri Turgut	İç Kontrol'den Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı/Başkan Vekili ile Müştereken Sınırsız	15.02.2024 – 15.02.2027
Metin Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı/Başkan Vekili ile Müştereken Sınırsız	15.02.2024 – 15.02.2027
Eduardo Garcia Hidalgo	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı/Başkan Vekili ile Müştereken Sınırsız	15.02.2024 – 15.02.2027
Özlem Ernart	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı/Başkan Vekili ile Müştereken Sınırsız	15.02.2024 – 15.02.2027

15 Nisan 2024 tarih 2024/19 No'lu Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür olarak görev yapan Hülya Türkmen Keçecioğlu'na A grubu sınırlı imza yetkisi verilmesine 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
Hülya Türkmen Keçecioğlu	Genel Müdür	25 Yıl	05/03/2024
Kıvanç Fidan	Genel Müdür Yrd.	28 Yıl	26/08/2020
Eyüp Gülsün	Genel Müdür Yrd.	19 Yıl	24/05/2021
Güneş Alınacı	Genel Müdür Yrd.	29 Yıl	05/05/2022

Şirketimizde 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bordroya dahil 49 personel bulunmaktadır. 2024 yılı başından itibaren işe başlayan personel sayısı 4, işten ayrılan personel sayısı 5 kişidir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
01.01.2024 - 30.09.2024 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yüksek lisans/doktora	23	22
Lisans/önlisans	22	24
Lise	3	3
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	49	50

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 13.813.515 TL'dir.

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler ile ayni ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 2.381.066 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
01.01.2024 - 30.09.2024 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 (30 Eylül 2024 satın alma gücüne getirilmemiştir) bedelle Doğuş 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
 - 2024 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. 19 Nisan 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (EY)'nin bağımsız denetim şirketi olarak seçilmesine karar verilmiştir.
- 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 2024 yılı finansal hedeflerini gösteren şirket bütçesi 2023 yılı 49 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiştir. Şirket finansalları 2023 yılı içerisinde şirket yönetim organı tarafından Yönetim Kurulu toplantılarında incelenmiştir. Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir. Belirlenen hedeflere ulaşılmıştır.

- f) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

19 Nisan 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (EY)'nin bağımsız denetim şirketi olarak seçilmesine karar verilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
01.01.2024 - 30.09.2024 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

g) Şirket'in yıl içerisinde sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde bağış harcaması bulunmaktadır.

h) 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. 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.

i) Şirket'in 01.01.2024 – 30.09.2024 hesap döneminde yapmış olduğu bir yatırım bulunmamaktadır.

j) 01.01.2024 – 30.09.2024 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 31.12.2023'te 143.3 milyar TL büyüklük ve %8,01'lik pazar payı ile 5. sırada iken, 30.09.2024 tarihinde 371.2 milyar TL büyüklüğe sahip 117 adet yatırım fonu ve %9,51'lik pazar payı ile 4. sırada yer almaktadır.

Emeklilik Fonları Yönetiminde 31.12.2023'te 110.5 milyar TL büyüklük ve %14,63'lük pazar payı ile 4. sırada iken, 30.09.2024 tarihinde 168.6 milyar TL büyüklüğe sahip 41 adet emeklilik fonu ve %14,91'lik pazar payı ile 4. sırada yer almaktadır.

Özel Portföy Yönetiminde 31.12.2023'te 1.5 milyar TL büyüklük ile hizmet vermekte iken, 30.09.2024 tarihinde 1.9 milyar TL büyüklük ile 7 kurumsal ve 8 bireysel müşteriye hizmet vermektedir.

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

**Kaynak: Rasyonet*

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
01.01.2024 - 30.09.2024 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

b) Şirket Finansal Yapısına İlişkin Bilgiler

30.09.2024 Faaliyet dönemine ilişkin temel rasyolarımız,

Hisse Başına Kar	:	9,93
Aktif Getirisi	:	% 52,23
Özkaynak Getirisi	:	% 71,81
Cari Oran	:	7,24
Brüt Kar Marjı (*)	:	% 84,01
Net Kar Marjı (*)	:	% 50,01

(*) 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 2024 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından onaylanarak, 25 Ekim 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Cari Dönem 30 Eylül 2024	Önceki Dönem 30 Eylül 2023
Hasılat	993.153.538	731.878.324
BRÜT KAR	993.153.538	731.878.324
Pazarlama Giderleri (-)	(3.793.131)	(3.392.233)
Genel Yönetim Giderleri(-)	(287.053.450)	(217.669.518)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	379.479.505	160.004.638
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.334.126)	(17.263.152)
ESAS FAALİYET KARI	1.080.452.336	653.558.059
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.768	623.457
Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları	(246.067.256)	(273.608.148)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	834.387.848	380.573.368
Dönem Vergi Gideri	(327.798.528)	(174.521.404)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	(9.911.842)	(32.487.955)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	496.677.478	173.564.009
DÖNEM KARI	496.677.478	173.564.009

* Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
01.01.2024 - 30.09.2024 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

c) Ortaklığın mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

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

d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler:

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş'nin 15 Şubat 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in mevcut olağanüstü yedek akçeler hesabından 200.000.000 TL kâr dağıtılmasına, 2023 Yılı hesap dönemi Vergi karşılığı sonrası dağıtılabılır 408.461.616,93 şirket kârından Kanun ve esas sözleşme gereği yapılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra 403.461.616,93TL'nin olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarılmasına karar verilmişti.

27.06.2024 tarih 2024/31 no'lu Kar Dağıtım Tarihinin Belirlenmesine İlişkin Yönetim Kurulu Kararına istinaden 31.07.2024 tarihinde Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'ye 200.000.000 TL temettü ödemesi yapılmıştır.

A- DÖNEM KARININ DAĞITIMI	2023
1- Dönem Karı	582.513.588,22
2- Ödenecek vergiler (-)	-174.051.971,29
DÖNEM NET KARI (V.U.K.'A GÖRE)	408.461.616,93
4- Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	-5.000.000,00
5- İşletmede Bırakılması ve Tas.Zorunlu Yas.Fonlar (-)	0,00
6- Ortaklara Birinci Temettü (-)	0,00
9- Ortaklara İkinci Temettü (-)	0,00
10- İkinci Tertip Yasal Yedek (-)	0,00
11- Statü Yedekleri (-)	0,00
12- OLAĞANÜSTÜ YEDEK	403.461.616,93
B- YEDEKLERDEN DAĞITIM	0,00
1- DAĞITILAN YEDEKLER	0,00
2- II. TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	0,00
3- Ortaklara Pay /İkinci Temettü (-)	0,00
DAĞITIMA TABİ 1. TEMETTÜ	0,00
DAĞITIMA TABİ 2. TEMETTÜ / YEDEKLERDEN	0,00
DAĞITILABİLİR TOPLAM TEMETTÜ (TL)	0,00

*Tutarlar 30 Eylül 2024 satın alma gücüne getirilmemiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
01.01.2024 - 30.09.2024 Ara Hesap Dönemine Ait 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.

Metin KILIÇ

Yönetim Kurulu Üyesi

Hülya TÜRKMEN KEÇECİOĞLU

Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve
Genel Müdür