

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON'UN İZAHNAME  
DEĞİŞİKLİĞİ**

Garanti Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon izahnamesinin **5.5 numaralı maddesinin 1.bendi** Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ..31.. / 03.... / 2022 tarih ve E-12233903-305.04-19351..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

**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/IFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerleme esasları aşağıdaki gibidir:

**1) Borsa Dışı Türev Araç ve Swap Sözleşmelerine İlişkin Değerleme**

Portföye alınması aşamasında türev araç ve swap sözleşmesinin değerlemesinde güncel fiyat kullanılır.

Forward ve swap işlemlerinde güncel fiyat, nakit akımlarının bugüne indirgenmiş değeridir. Fonun fiyat açıklama dönemlerinde forward ve swap sözleşmeleri için nakit akımlarının bugüne indirgenmesi yöntemi ile bulunan fiyat değerlemede kullanılır.

Nakit akımlarının bugüne indirgenmesi yönteminde;

- Spot Dayanak Varlık İçin: Dayanak varlığın döviz/kur olması durumunda, fonun alacaklı olduğu para birimi için değerlendirme günündeki TCMB alış kuru, borçlu olduğu para birimi için ise TCMB satış kuru; diğer durumlarda ise dayanak varlığın spot fiyatı,

- Faiz Oranları İçin: İlgili para birimlerinin öncelikle Reuters'dan, bu kaynaktan veriye erişilememesi durumunda sırasıyla Bloomberg veya Superderivatives'den elde edilen **LIBOR** ve zımni faiz oranları baz alınacaktır.

Hesaplama vadedeki para birimleri ilgili faiz oranları kullanılarak değerlendirme gününe indirgenir. İndirgenmiş nakit akışlarının Türk Lirası değeri yukarıda belirtilen spot fiyat aracılığı ile hesaplanır. Hesaplanan değerlerin toplamı değerlendirme günü için forward ve/veya swap sözleşmesinin değerini göstermektedir.

**YENİ ŞEKİL**

**V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON  
PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI**



**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Nispetiye Mh. Akar Cad. No:2  
Beşiktaş / İSTANBUL  
Beşiktaş V.D 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

5.5. Değerleme esaslarına ilişkin olarak Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerleme esasları aşağıdaki gibidir:

### 1) Borsa Dışı Türev Araç ve Swap Sözleşmelerine İlişkin Değerleme

Portföye alınması aşamasında türev araç ve swap sözleşmesinin değerlemesinde güncel fiyat kullanılır.

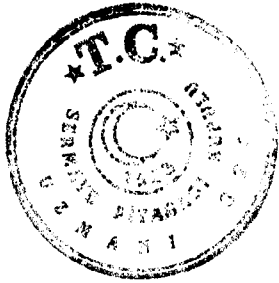
Forward ve swap işlemlerinde güncel fiyat, nakit akımlarının bugüne indirgenmiş değeridir. Fonun fiyat açıklama dönemlerinde forward ve swap sözleşmeleri için nakit akımlarının bugüne indirgenmesi yöntemi ile bulunan fiyat değerlemede kullanılır.

Nakit akımlarının bugüne indirgenmesi yönteminde;

- Spot Dayanak Varlık İçin: Dayanak varlığın döviz/kur olması durumunda, fonun alacaklı olduğu para birimi için değerlendirme günündeki TCMB alış kuru, borçlu olduğu para birimi için ise TCMB satış kuru; diğer durumlarda ise dayanak varlığın spot fiyatı,

- Faiz Oranları İçin: İlgili para birimlerinin öncelikle Reuters'dan, bu kaynaktan veriye erişilememesi durumunda sırasıyla Bloomberg veya Superderivatives'den elde edilen **ilgili para birimlerine ait güncel piyasa faiz oranları** ve zımni faiz oranları baz alınacaktır.

Hesaplama vadedeki para birimleri ilgili faiz oranları kullanılarak değerlendirme gününe indirgenir. İndirgenmiş nakit akışlarının Türk Lirası değeri yukarıda belirtilen spot fiyat aracılığı ile hesaplanır. Hesaplanan değerlerin toplamı değerlendirme günü için forward ve/veya swap sözleşmesinin değerini göstermektedir.



GARANTİ POSTA YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Ayar Cad.No:2  
Beşiktaş / İSTANBUL  
Beşiktaş M.D. 389 009/7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0001