

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) III-52.1 sayılı "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin (Tebliğ) 13. Maddesinin 2/b bendi kapsamında izahnamede yapılacak değişikliklerin "yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olmaması halinde, Kurul'un onayı alınmaksızın kurucu tarafından değişikliğin yapılarak KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilir." hükmü gereğince izahnamenin 1.1., 1.2., 3.2., 5.5 ve 7.1.3. numaralı maddelerinde aşağıdaki şekilde değişiklik yapılmış olup, 1.3., 1.4., 1.5., 1.6., 1.7. ve 5.6. numaralı maddeler izahnameden çıkartılmıştır.

GARANTİ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ PARA PİYASASI FONU **İzahname Değişikliği**

ESKİ HALİ

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Garanti Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Para Piyasası
Süresi:	Süresiz

YENİ HALİ

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Garanti Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Para Piyasası
Süresi:	Süresiz

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

ESKİ HALİ

1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

YENİ HALİ


Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı No: 96
Çiftçi Towers Kule 1 / Kat: 4
34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4870 0014

1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkilidir. Kurucu yetkililerine, Kurucu bünyesindeki birimlere, dışarıdan alınan hizmetlere ve varsa, kurucunun şube ve acentelerine ilişkin bilgiler Kurucu'nun KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

ESKİ HALİ

1.3. Kurucu Yöneticileri

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkili olup, yönetim kurulu üyelerine ve kurucunun diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Jaime Nicolas Lazaro RUIZ	Yönetim Kurulu Başkanı	2013-2022 / BBVA Portföy Yönetimi Meksika, CEO 2022-Devam /BBVA Portföy Yönetimi, Global Head of Asset Management & Global Wealth 2023-Devam / Garanti Portföy Yönetimi A.Ş., Yönetim Kurulu Başkanı	28
Sinem EDİGE	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Genel Müdür	2012 - 2021 / T. Garanti Bankası A.Ş. - Özel Bankacılık Pazarlama Direktörü 2022 - Devam / Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	27
Eduardo Garcia HİDALGO	Yönetim Kurulu Üyesi	2010 - 2012 / BBVA Portföy Yönetimi / Head of Quality Funds 2012 - Devam / BBVA Portföy Yönetimi / Global CIO 2015 - 2020 Mart / Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi 2020 Haziran - Devam / Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	30
Özlem ERNART	İç Kontrol Den Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - 2018 / T.Garanti Bankası A.Ş. – Risk Planlama, İzleme ve Raporlama Direktörü 2018 - Devam / T. Garanti Bankası A.Ş. – Risk Yönetimi Başkanı 2021 - Devam / Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - İç Kontrol Den Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	27


Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı No:96
Cici Towers Kule 1 / Kat:4
34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4870 0014

Metin KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	2001 - Devam / T. Garanti Bankası A.Ş. / Aktif Pasif Yönetimi Müdürlüğü Direktörü 2020 - Devam / Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi	27
Kıvanç FİDAN	Genel Müdür Yardımcısı	2015 - 2020 / T. Garanti Bankası A.Ş. / Direktör - Nakit Yönetimi Birimi 2020 - Devam / Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. / Genel Müdür Yardımcısı	27
Eyüp GÜLSÜN	Genel Müdür Yardımcısı	2013-2021 /Ak Portföy Yönetimi A.Ş./ Kurumsal Bireysel Portföy Yönetimi Bölüm Başkanı 2021-Devam / Garanti Portföy Yönetimi Yatırım Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı	25
Güneş ALNIAÇIK	Genel Müdür Yardımcısı	2000 - 2022 / T. Garanti Bankası A.Ş. - Yatırım Merkezi Şubesi ve Özel Bankacılık Şubesi Müdürü 2022 - Devam / Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Genel Müdür Yardımcısı	27

YENİ HALİ

1.3. Kurucu Yöneticileri

Bu madde izahnameden çıkartılmıştır.

ESKİ HALİ

1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi T. Garanti Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Murat Behlül TUNCEL	Fon Müdürü	2004 - ... / T. Garanti Bankası A.Ş.-Sermaye Piyasaları ve Hazine Operasyon Birimi Müdürü	29

YENİ HALİ

1.4. Fon Hizmet Birimi

Bu madde izahnameden çıkartılmıştır.

ESKİ HALİ

1.5. Portföy Yöneticileri

Fon malvarlığının, fonun yatırım stratejisi doğrultusunda, fonun yatırım yapabileceği varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı No:96
Çiftçi Towers Kule 1 / Kat:4
34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4870 0014

portföy yöneticileri tarafından, yatırımcı lehine ve yatırımcı çıkarını gözeterek şekilde PYŞ Tebliği düzenlemeleri, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili fon bilgilendirme dökümanları çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

Fon portföyünün yönetimi için görevlendirilen portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

YENİ HALİ

1.5. Portföy Yöneticileri

Bu madde izahnameden çıkartılmıştır.

ESKİ HALİ

1.6. Kurucu Bünyesinde Oluşturulan veya Dışarıdan Temin Edilen Sistemler, Birimler ve Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Birim	Birimin/Sistemin Oluşturulduğu Kurum
Fon hizmet birimi	T. Garanti Bankası A.Ş.
İç kontrol sistemi	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Risk Yönetim sistemi	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Teftiş birimi	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Araştırma birimi	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

YENİ HALİ

1.6. Kurucu Bünyesinde Oluşturulan veya Dışarıdan Temin Edilen Sistemler, Birimler ve Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Bu madde izahnameden çıkartılmıştır.

ESKİ HALİ

1.7. Kurucu'nun Şube ve Acenteleri

	İletişim Bilgileri
Şube	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin şubesi bulunmamaktadır.
Acente	T. Garanti Bankası A.Ş. Adres: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İSTANBUL
	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı No:96
Çiftçi Towers Kule 1 / Kat:4
34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4870 0014

Adres: Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu, Demirkent Sok. No:1 34337,
Beşiktaş/İSTANBUL

YENİ HALİ

1.7. Kurucu'nun Şube ve Acenteleri Bu madde izahnameden çıkartılmıştır.

ESKİ HALİ

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Piyasa Riski: Fonun piyasa riski ölçümünde Riske Maruz Değer (RMD) Yöntemi kullanılır. RMD, fon portföy değerinin normal piyasa koşullar altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. RMD hesaplamasında tek taraflı %99 güven aralığı, 1 günlük elde tutma süresi, 250 iş günü gözlem süresi kullanılır.

Kredi Riski: Fon portföyüne dahil edilmesi planlanan ve kredi riski taşıyan finansal ürünler için, ihraççının kredi verilebilirliği incelenir. Fon portföyüne dahil edilmek istenilen kredi riski taşıyan ürünlerin ihraççısı için kredi derecelendirme kuruluşları tarafından verilmiş kredi notu değerlendirilerek fon portföylerine dahil edilir. Kredi notu bulunmayan ihraççılar için kredi verilebilirliğin izlenmesini sağlayacak kredi ölçüm sistemleri kullanılabilir.

Karşı Taraf Riski: Fona dahil edilmesi düşünülen, borsa dışı repo-ters repo, türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), forward ve swap sözleşmelerinin karşı tarafın, denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması, Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinin 32. maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması, objektif koşullarda yapılması, adil fiyat içermesi, fonun fiyat açıklama dönemlerinde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilmesi, fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir ve sona erdirilebilir nitelikte olması zorunludur.

Borsa dışında taraf olunan türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), forward ve swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan karşı taraf riski, piyasaya göre ayarlama (mark to market) yöntemi ile hesaplanan toplamın fon toplam değerine oranlanması ile elde edilir. Karşı taraf riski yatırım fonunun toplam değerinin %10'unu aşamaz.

Karşı taraf riski, forward ya da swap gibi ürünler için bağlı buldukları finansal endekse göre pozitif ya da negatif değer alabilir. Forward ve Swap ürünler için karşı taraf riskine esas olan rakam günlük olarak elde edilen kar zarar rakamlarının toplamıdır (karlar pozitif, zararlar negatif olarak ele alınır). Ürünler karşı taraf riski hesaplamasında alındıkları kuruma göre hesaplamaya

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı No:96
Çiftçi Towers Kule 1 / Kat:4
34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7487
Mersis No: 0389 0097 4870 0014

dahil edilir. Her bir kurum ve ürün tipi ile hesaplama yapılarak bulunan değerler kurum bazında netleştirilerek pozisyon büyüklüğüne ulaşılır. Kurum bazında netleştirildikten sonra ulaşılan pozitif pozisyon büyüklüğünün fon toplam değerine bölümü ile karşı taraf riski değerine ulaşılır ve ulaşılan karşı taraf riski negatif olamaz.

Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan varlıklar enstrüman grubu bazında varlığın türü, varlık grubunun kendine özgü özelliği, likidite geçmişi (ortalama işlem hacmi), serbestliği, piyasa büyüklüğü, kredi ve piyasa riski, değerlendirilme kolaylığı ve kesinliği gibi faktörler dikkate alınarak ayrıştırılmıştır. Söz konusu faktörler ışığında her enstrüman grubu için risk yönetim prosedüründe oranlar belirlenmiştir. Belirlenen oranlar uygulanarak yüksek kaliteli likit varlıklar hesaplanmakta ve fon portföylerinin ne kadarının likidite edilebileceği tespit edilmektedir. Fon portföyündeki yüksek kaliteli likit varlıkların toplulaştırılarak fon toplam değerine oranlanması sonucu bulunan portföyün likidite oranı günlük olarak izlenmektedir. Ayrıca stres dönemlerinde fonda olası nakit çıkışlarını karşılayabilecek likit varlıkların analizi yapılarak olumsuz piyasa koşullarının yaşandığı dönemlerde yaşanabilecek likidite riski konusunda Yönetim Kurulu bilgilendirilmektedir.

YENİ HALİ

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.

ESKİ HALİ

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

1) İleri valörlü Tahvil/Bono işlemlerinin Değerleme Esasları:

İleri valörlü alınan Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) valör tarihine kadar diğer DİBS'lerin arasına dahil edilmez. İleri valörlü satılan DİBS'ler ise valör tarihine kadar portföy değeri tablosunda kalmaya ve değerlendirilmeye devam eder. İleri valörlü DİBS alım ve satım işlemleri ayrı bir vadeli işlem sözleşmesi olarak değerlendirilir. İşlem tutarları ise valör tarihine kadar takastan alacak veya takasa borç olarak takip edilir. İleri valörlü sözleşmenin değeri alış ve satış işlemlerinde aynı yöntemle hesaplanırken işlem alış ise pozitif (+), satış ise negatif (-) bir değer olarak portföy değeri tablosuna yansır. Aynı valörde ve aynı nominal değerde hem alış hem de satış yapılmış ise portföy değeri tablosunda her iki işlem aynı değerde fakat alış işlemi pozitif (+) satış işlemi ise negatif (-) olarak gözükecektir. Bu şekilde açtığı pozisyonu ters işlemle kapatmış olan fonlarda bu işlemler portföy değeri üzerinde bir etki yaratmayacaktır.

İleri valörlü işlemlerin değerlendirilmesi ise aşağıdaki formüle göre yapılacaktır:

$$\text{İşlemin Değeri} = \text{Vade sonu Değeri} / (1 + \text{Bileşik Faiz} / 100)^{(\text{vkg} / 365)}$$

Vade Sonu Değeri: Alım satım yapılan DİBS'in nominal değeri

Bileşik Faiz: Varsa değerlendirme gününde BİAŞ'ta valör tarihi işlemin valör tarihi ile aynı olan işlemlerin ağırlıklı ortalama faiz oranı, yoksa değerlendirme gününde BİAŞ'ta aynı gün valörlü

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı No: 96
Çiftçi Towers Kule 1 / Kat: 4
34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7487
Mersis No: 0389 0097 4870 0014

gerçekleşen işlemlerin ağırlıklı ortalama faiz oranı, yoksa en son aynı gün valörlü olarak işlem gördüğü gündeki aynı gün valörlü işlemlerin ağırlıklı ortalama faiz oranı, bu da yoksa ihraç tarihindeki bileşik faiz oranıdır.

2) 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 Döviz Kuru İçin: Fonun alacaklı olduğu para birimi için değerlendirme günündeki TCMB alış kuru, borçlu olduğu para birimi için ise TCMB satış kuru, - 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.

3) Opsiyon Sözleşmelerinin Değerlemesi

Opsiyon sözleşmelerinde güncel fiyat karşı taraftan alınan fiyat kotasyonudur.

Fonun fiyat açıklama dönemlerinde;

- Değerlemede kullanılmak üzere güncel piyasa fiyatının bulunmadığı durumlarda ve,
- Karşı taraftan fiyat kotasyonu alınamadığı durumlarda;

opsiyonlar için Black&Scholes opsiyon modeli, bu modelin opsiyona uygun olmadığı durumlarda ise opsiyonun özelliklerine uygun Binom modeli, Monte Carlo simülasyon yöntemi veya genel kabul görmüş bir fiyatlama modeli aracılığıyla hesaplama yapılır.

Aksi belirtilmedikçe sırasıyla Bloomberg, Reuters, Superderivatives veri dağıtım kanalından temin edilen veriler kullanılacaktır.

4) Borsa Dışı Repo-Ters Repo İşlemlerinin Değerlemesi

Borsa dışı repo - ters repo sözleşmeleri vade sonuna kadar işleme ait iç verim oranı ile değerlendirilir.

YENİ HALİ


Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı No:96
Çiftçi Towers Kule 1 / Kat:4
34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7487
Mersis No: 0389 0097 4870 0014

5.5. Fon portföyündeki varlık ve işlemlerin değerlendirme esasları Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

ESKİ HALİ

5.6. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur:

Kurucu nezdindeki Risk Yönetimi Birimi tarafından borsa dışı türev araç sözleşmelerinin “adil bir fiyat” içerip içermediği; Forward ve swap sözleşmeleri için “nakit akımlarının bugüne indirgenmesi” yöntemi kullanılarak hesaplanan teorik fiyat ile değerlemede kullanılacak fiyat arasında karşılaştırma yapılarak, opsiyonlar için “Black&Scholes opsiyon modeli, Binom modeli veya Monte Carlo simülasyonu yöntemi” yöntemlerinden opsiyonun tipine uygun olan metod kullanılarak hesaplanan teorik fiyat ile değerlemede kullanılacak fiyat arasında karşılaştırma yapılarak kontrol edilir.

Vadeli kur ile spot kur arasındaki farka forward ve swap points denir. İşlemden kullanılan forward points'in aynı işlem kuru ve işlem vadesi için adil ve tarafsız kurumların kotasyonları kullanılarak hesaplanan alıŖ-satıŖ forward ve swap points bandında olması gerekmektedir. Bu uygunluk ve hesaplama Bloomberg FX Forward Calculator veya güvenilirliği test edilmiŖ benzer ekranlar aracılığı ile yapılır.

Forward ve swap işlemlerinin spot dayanak varlık fiyatının, Bloomberg ve Reuters gibi bağımsız ve güvenilir veri sağlayıcılarının işlem saatinde yayınladığı en düşük en yüksek spot dayanak varlık fiyat bandında olması gerekmektedir.

Borsa dışında taraf olunacak repo-ters repo sözleşmelerine ilişkin olarak, ilgili sözleşmenin faiz oranlarının borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin faiz oranlarına uygun olması esastır. Bu tür sözleşmelere taraf olunması durumunda, en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'ta açıklanarak; ilgili bilgi ve belgeler sözleşme tarihini müteakip beş yıl süreyle saklanır.

Fon fiyatı hesaplanırken değerlemede kullanılmak üzere karşı taraftan fiyat kotasyonu alındığı durumlarda söz konusu fiyat değerlendirilmeden önce fiyatın uygunluğu yeterli ve genel kabul görmüŖ bir fiyatlandırma modeli aracılığıyla ve Kurucu risk yönetim prosedürü/YK kararı çerçevesinde değerlendirilir.

Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelerin adil fiyat içerdiğinin kontrolü Risk Yönetimi Birimi tarafından yapılır.

YENİ HALİ

5.6. Bu madde izahnameden çıkartılmıŖtır.

ESKİ HALİ

Garanti Portföy Yönetimi A.Ŗ.
Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı No:96
Çiftçi Towers Kule 1 / Kat:4
34340 BeŖiktaŖ / İSTANBUL
BeŖiktaŖ V.D. 389 009 7487
Mersis No: 0389 0097 4870 0014

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına T. Garanti Bankası A.Ş. (Borçlanma Araçları) ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (VİOP) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve Borsa Para Piyasası İşlem komisyonu: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesi uygulanır.
- 2) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP İşlemler Aracılık Ücreti: Sabit getirili menkul kıymetler ve ters repo işlemleri için aracılık ücreti ödenmeyecektir. VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş)
- 3) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 4) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır

Oranlara BSMV dahil değildir.

YENİ HALİ

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları Fon'un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yayımlanmaktadır.


Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı No: 96
Çiftçi Towers Kule 1 / Kat: 4
34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4870 0014