

Garanti Portföy Mısırlı Serbest (Döviz) Özel Fon

6 Ocak- 30 Haziran 2022 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu

Garanti Portföy Mısırlı Serbest (Döviz) Özel Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

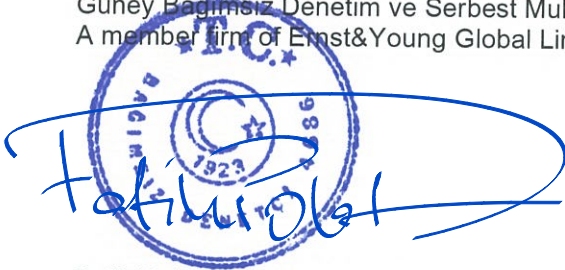
Garanti Portföy Mısırlı Serbest (Döviz) Özel Fonu'nun ("Fon") 6 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 6 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

6 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2022
İstanbul, Türkiye

1) **Piyasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkuk kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelerle ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, farklı oranlar, ortaklık payı fiyatın ve döviz kurundaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade etmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkları (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesinde halinde, söz konusu varlıkları değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişikimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkları dahil edilmesinde halinde, döviz kurundaki meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığı ifade etmektedir. c- Ortaklık Payı Fiyatı Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesinde halinde, Fon portföyüne bulunan ortaklık paylarının fiyatlarındaki meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığı ifade etmektedir. ç- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesinde halinde, beklenen kar payı miktarında piyasalarda meydana gelebilecek kar payı oranı değişikimleri nedeniyle oluşan riski ifade etmektedir.-d- Kıra Sertifikası Fiyatı Riski: Fon portföyüne kıra sertifikası dahil edilmesinde halinde, kıra sertifikalarının fiyatlarındaki meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığı ifade etmektedir.e- Kıymetli Maden Fiyatı Riski: Fon portföyüne altın ve/veya diğer kıymetli maden dahil edilmesinde halinde, altın ve/veya diğer kıymetli maddelerin fiyatlarındaki meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığı ifade etmektedir.f- Emtiyaa Dayalı Türev Araçlar Riski: Fon portföyüne emtiyaa dayalı türev araçların dahil edilmesinde halinde, söz konusu emtia değerlerinde yaşanabilecek değişikimler nedeniyle oluşan riski ifade eder.2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirmemesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödenemeyen yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyüne bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasaya fiyatından nakde dönüştürülebilmesinde halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Kalırdırç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadi) işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesinde, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kalıdırç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımda ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı kalıdırç riskini ifade eder.5) Operasyonel Riski: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamlar sonucunda zarar oluşması olasılığı ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da ihlali işlemleri gibi kurum içi etkelerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkiler de olabilir.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içgörüsüne risklere maruz kalmasıdır.7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasaya koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihracçısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.10) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımların değeri, dayanak varlığın ters fiyat hareketleri sonucunda başlangıçtaki yatırım değerinin altında düşebileceği gibi vade içinde ve/veya vade sonunda tamamının da kaybedilmesi mümkündür. Varlıklar gereği dayanak varlıklarına göre daha karmasık bir

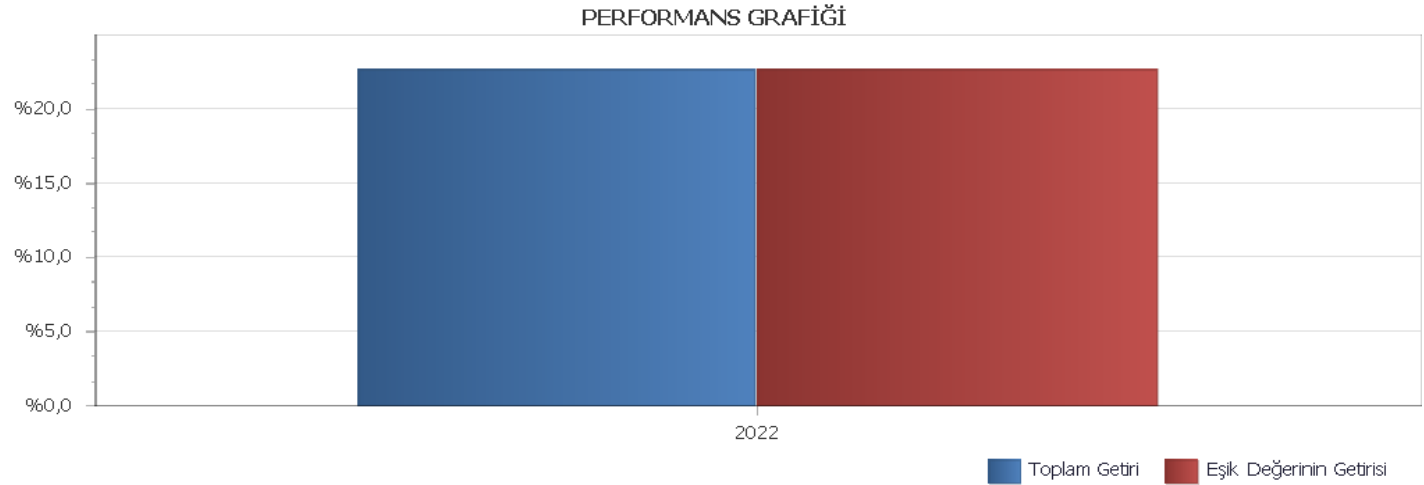
B. PERFORMANS BİLGİSİ							
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022 (***)	22,669%	22,622%	39,482%	0,678%	0,7542%	-0,0012	146.171.409,11
PERFORMANS BİLGİSİ USD							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022	0,388%	0,350%	39,482%	0,191%	0,0020%	0,0026	8.773.056,83

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler 06.01.2022 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

(*****) 06.01.2022 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 05.06.1997 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. T. Garanti Bankası A.Ş.'nin %100 oranında iştirakidir. Şirket'in ana faaliyet konusu SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Kolektif yatırım kuruluşlarının portföy yönetimi hizmeti kapsamında 30.06.2022 tarihi itibarıyla 42 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 87 adet Yatırım Fonu ve 1 adet Yatırım Ortaklığı portföyü yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2022 tarihi itibarıyla 86.8 Milyar TL'dir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 06.01.2022 - 30.06.2022 döneminde net %22,67 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %22,62 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0,05 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

06.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,001095%	256.052,83
Denetim Ücreti Giderleri	0,000052%	12.237,69
Saklama Ücreti Giderleri	0,000192%	44.791,62
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000000%	0,00
Kurul Kayıt Ücreti	0,000058%	13.490,37
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000044%	10.385,42
Toplam Faaliyet Giderleri	336.957,93	
Ortalama Fon Portföy Değeri	135.680.626,98	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,248346%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
06.01.2022-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi

6) Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

06.01.2022 - 30.06.2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	23,33%
BIST 30 ENDEKSİ	21,27%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	7,02%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	8,88%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	11,66%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	10,68%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	10,76%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	14,36%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	28,20%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	9,28%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	8,63%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	8,49%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	8,68%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	7,77%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	7,41%
Katılım 50 Endeksi	26,79%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	23,17%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	10,38%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	7,01%
Dolar Kuru	22,19%
Euro Kuru	12,72%

	GFB
Net Basit Getiri	22,67%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,25%
Azami Toplam Gider Oranı	0,00%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,25%
Brüt Getiri	22,92%