GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI GARANTİ PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'UN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Garanti Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) izahnamesinin **2.2.** numaralı maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 19 / 01 / 2026 tarih ve 12233903-305.04-84678 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi; Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören yerli ortaklık paylarına yatırılır. Fon'un yatırım stratejisi uyarınca ağırlıklı olarak BIST Temettü Endeksi'ne dâhil olan ortaklık paylarına ve BIST Temettü Endeksi'ne dahil olmamakla beraber temettü potansiyeli yüksek görülen ortaklık paylarına yatırım yapılır.

Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı payları ile ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Fon portföyünde yalnızca Türk Lirası (TL) cinsinden varlık ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmeyecektir. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir. Fon opsiyon satıcısı olarak opsiyon sözleşmelerine taraf olamaz.

Fon, düzenli olarak nakit temettü ödeyen ortaklık paylarına yatırım yaparak, yatırımcısına orta-uzun vade perspektifinde bu payların değer artışlarından elde edilen sermaye kazancı ile dağıttıkları temettülerden oluşacak bir nakit akışı sağlamayı hedeflemektedir. Söz konusu nakit akışı, her yılın Ocak ayının 2. iş günü ile Temmuz ayının 2. iş günü yapılacak kupon ödemeleri ile sağlanacaktır. Fon her yılın Ocak-Haziran ve Temmuz-Aralık dönemlerinin son işlem günündeki pay sahibi yatırımcılarına, dönemin son işlem gününe kadar tahsil edilmiş olan nakit temettüleri, dönemin son iş gününde fon portföyünde karşılık ayırarak izleyen **ikinci iş gününde** yatırımcılara dağıtacaktır. Kupon ödemesinin oranı; 6 aylık dönemde tahsil edilmiş olan nakit temettülerin toplamının, dönem sonu itibariyle fonun dolaşımda bulunan pay adedine bölümü ile bulunur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 19 Ocak 2026

Garanti ... A.Ş. ... No:96/1 ... İSTANBUL ... 7467 ... Mersis No: 0389 0097 ... 0014

Doğrulama Kodu: 016d5c2b-9cc8-4408-bdb8-d52895a9dc2b
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Fonun ödeyeceği kupon, fonda oluşan karın dağıtımı değil, elde edilen nakdin uzun vadeli yatırımcılara yansıtılmasıdır. Bu tutarın ödenmesi ile fonun toplam değerinde kupon tutarı kadar azalış gerçekleşecek ve bu azalış katılma payı fiyatına oransal olarak yansıyacaktır.

Örnek hesaplama tablosu aşağıdaki gibidir:

A	Dönem başı Fon Toplam Değeri	1.000.000
B	Dönem başı Dolaşımdaki Pay Adedi	100.000.000
C	Dönem başı Fon Birim Pay Fiyatı	A/B=0,0100
D	Dönemde tahsil edilen nakit temettü	65.000
E	Dönem sonu Fon Toplam Değeri	1.250.000
F	Dönem sonu dolaşımdaki pay adedi	110.000.000
G	Dönem sonu birim pay fiyatı	E/F=0,01136
H	Dönemde tahsil edilen nakit temettü yüzdesi	D/E*100=%5,2
I	Kupon ödemesi	H*E=D=65.000
J	Kupon ödemesi sonrası fon toplam değeri	E-I=1.185.000
K	Kupon ödemesi sonrası birim pay fiyatı	J/F=0,010773

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	**Asgari %**	**Azami %**
Yerli Ortaklık Payları	80	100
Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Varlığa Dayalı/Varlık teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının Payları*	0	20
Varant ve Sertifikalar	0	10
Mevduat/Katılma Hesapları (TL)	0	10

(*) *Menkul kıymet yatırım fonu, gayrimenkul yatırım fonu, girişim sermayesi yatırım fonu, borsa yatırım fonu katılma payları ile menkul kıymet yatırım ortaklığı payları Fon toplam değerinin %10'unu geçmeyecek şekilde fon portöyüne dâhil edilebilir. Tek bir gayrimenkul yatırım fonuna ve girişim sermayesi yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı ise fon toplam değerinin %4'ünü geçemez*

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 19 Ocak 2026

Doğrulama Kodu: 016d5c2b-9cc8-4408-bdb8-d52895a9dc2b
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Tek bir yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %10'unu, Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon toplam değerinin %20'sini geçemez.

YENİ ŞEKİL

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi; Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören yerli ortaklık paylarına yatırılır. Fon'un yatırım stratejisi uyarınca ağırlıklı olarak BIST Temettü Endeksi'ne dâhil olan ortaklık paylarına ve BIST Temettü Endeksi'ne dahil olmamakla beraber temettü potansiyeli yüksek görülen ortaklık paylarına yatırım yapılır.

Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı payları ile ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Fon portföyünde yalnızca Türk Lirası (TL) cinsinden varlık ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmeyecektir. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir. Fon opsiyon satıcısı olarak opsiyon sözleşmelerine taraf olamaz.

Fon, düzenli olarak nakit temettü ödeyen ortaklık paylarına yatırım yaparak, yatırımcısına orta-uzun vade perspektifinde bu payların değer artışlarından elde edilen sermaye kazancı ile dağıttıkları temettülerden oluşacak bir nakit akışı sağlamayı hedeflemektedir. Söz konusu nakit akışı, her yılın Ocak ayının 2. iş günü ile Temmuz ayının 2. iş günü yapılacak kupon ödemeleri ile sağlanacaktır. Fon her yılın Ocak-Haziran ve Temmuz-Aralık

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 19 Ocak 2026

Doğrulama Kodu: 016d5c2b-9cc8-4408-bdb8-d52895a9dc2b
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

dönemlerinin son işlem günündeki pay sahibi yatırımcılarına, dönemin son işlem gününe kadar tahsil edilmiş olan nakit temettüleri, dönemin son iş gününde fon portföyünde karşılık ayırarak, izleyen **ilk iş gününde** yatırımcılara dağıtacaktır. Kupon ödemesinin oranı; 6 aylık dönemde tahsil edilmiş olan nakit temettülerin toplamının, dönem sonu itibariyle fonun dolaşımda bulunan pay adedine bölümü ile bulunur.

Fonun ödeyeceği kupon, fonda oluşan karın dağıtımı değil, elde edilen nakdin uzun vadeli yatırımcılara yansıtılmasıdır. Bu tutarın ödenmesi ile fonun toplam değerinde kupon tutarı kadar azalış gerçekleşecek ve bu azalış katılma payı fiyatına oransal olarak yansıyacaktır.

Örnek hesaplama tablosu aşağıdaki gibidir:

A	Dönem başı Fon Toplam Değeri	1.000.000
B	Dönem başı Dolaşımdaki Pay Adedi	100.000.000
C	Dönem başı Fon Birim Pay Fiyatı	A/B=0,0100
D	Dönemde tahsil edilen nakit temettü	65.000
E	Dönem sonu Fon Toplam Değeri	1.250.000
F	Dönem sonu dolaşımdaki pay adedi	110.000.000
G	Dönem sonu birim pay fiyatı	E/F=0,01136
H	Dönemde tahsil edilen nakit temettü yüzdesi	D/E*100=%5,2
I	Kupon ödemesi	H*E=D=65.000
J	Kupon ödemesi sonrası fon toplam değeri	E-I=1.185.000
K	Kupon ödemesi sonrası birim pay fiyatı	J/F=0,010773

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	**Asgari %**	**Azami %**
Yerli Ortaklık Payları	80	100
Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Varlığa Dayalı/Varlık teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının Payları*	0	20
Varant ve Sertifikalar	0	10

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 19 Ocak 2026

Doğrulama Kodu: 016d5c2b-9cc8-4408-bdb8-d52895a9dc2b
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Mevduat/Katılma Hesapları (TL)	0	10

(*) *Menkul kıymet yatırım fonu, gayrimenkul yatırım fonu, girişim sermayesi yatırım fonu, borsa yatırım fonu katılma payları ile menkul kıymet yatırım ortaklığı payları Fon toplam değerinin %10'unu geçmeyecek şekilde fon portöyüne dâhil edilebilir. Tek bir gayrimenkul yatırım fonuna ve girişim sermayesi yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı ise fon toplam değerinin %4'ünü geçemez*

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Tek bir yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %10'unu, Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon toplam değerinin %20'sini geçemez.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 19 Ocak 2026

Doğrulama Kodu: 016d5c2b-9cc8-4408-bdb8-d52895a9dc2b
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama