Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Faaliyet Raporu

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Ticaret No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
31.03.2021 Hesap Dönemine Ait 3 Aylık Faaliyet Raporu

Genel Bilgiler

Rapor dönemi : **01.01.2021 – 31.03.2021**

Şirketin Ünvanı : **Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.**

Şirket Ticaret Sicil No : **371362**

İletişim Bilgileri : **Levent Nisbetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İstanbul**
www.garantiportfoy.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:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay adedi	**Pay oranı**	**Pay adedi**	**Pay oranı**
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	100,00%	25.000.000	100,00%
Toplam	**25.000.000**	**100,00%**	**25.000.000**	**100,00%**

Yönetim Organı, Üst düzey Yöneticiler ve personel sayısı

Yönetim Organı		Yetki Sınırı	Yönetim Kurulu Görev Başlangıç - Bitiş Tarihi
Maria De La Paloma Pigueras Hernandez	Yönetim Kurulu Başkanı	Sınırsız	26.02.2021 – 18.02.2024
Mahmut Kaya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür	Sınırsız	26.02.2021 – 18.02.2024
Berna Avdan	İç Kontrol'den Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	26.02.2021 – 18.02.2024
Metin Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	26.02.2021 – 18.02.2024
Eduardo Garcia Hidalgo	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	26.02.2021 – 18.02.2024

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nisbetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
31.03.2021 Hesap Dönemine Ait 3 Aylık Faaliyet Raporu

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
Mahmut KAYA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	27 Yıl	22/04/2015
Engin İREZ	Genel Müdür Yrd.	19 Yıl	01/07/2015
Kıvanç FİDAN	Genel Müdür Yrd.	20 Yıl	26/08/2020

Şirketimizde 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bordroya dahil 46 personel bulunmaktadır. 2021 yılı başından itibaren işe başlayan personel sayısı 6, işten ayrılan personel sayısı 1 kişidir.

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yüksek lisans/doktora	22	19
Lisans/önlisans	19	17
Lise	4	4
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	**46**	**41**

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 658.366,59 TL'dir.
Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler ile ayni ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 240.820,76 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

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

izlenmesine olanak verecek şekilde günlük faaliyetlerin ayrılmaz bir parçası olarak düzenlenmekte ve sürdürülmektedir.

Risk Yönetimi Birimi, Şirketin faaliyetleri sırasında karşılaşabileceği 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 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 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

- 2021 yılı içerisinde Bağımsız denetim hizmeti KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; vergi denetimimiz ise Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş tarafından gerçekleştirilmektedir.

d) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

e) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler.

- Şirketimizin 2021 yılı finansal hedefleri gösteren şirket bütçesi 2020 yılı 110 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiştir. Şirket finansalları 2021 yılı içerisinde şirket yönetim organı tarafından Yönetim Kurulu toplantılarında incelenmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nisbetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4670 0018

- Şirketimizin 2020 yılına ait yıllık olağan Genel Kurul toplantısı 18.02.2021 tarihinde yapılmıştır. Toplantıda 2020 yılı Bilanço, Gelir – Gider hesapları oy birliği ile tasdik edilmiş olup, ayrıca Kar dağıtım tablosu incelenmiştir. 2020 yılı net karının tamamı olan 64.266.366 TL dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmıştır. İlaveten şirketin birinci tertip yasal yedek akçeler hesabında ödenmiş sermayenin %20'sinin üzerinde yer alan 1.890.588 TL'nin olağanüstü yedek akçe hesabına aktarılmasına karar verilmiştir. 2020 yılı faaliyet ve hesapları hakkında hazırlanan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Şirketi raporu okunup, kabul edilmiştir. Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda Olağanüstü Yedekler Geçmiş Yıllar Karları içinde gösterilmektedir.

f) Şirket'in yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcama bulunmamaktadır.

g) 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. 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.

h) Şirket'in 01.01.2021 – 31.03.2021 hesap döneminde yapmış olduğu bir yatırım bulunmamaktadır.

i) 01.01.2021 – 31.03.2021 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 31.12.2020'de 9,9 milyar TL büyüklük ve %6,94'lük pazar payı ile 5. sırada iken, 31.03.2021 tarihinde 12,0 milyar TL büyüklüğe sahip 44 adet yatırım fonu ve %7,00'lik pazar payı ile 5. sırada yer almaktadır.

Emeklilik Fonları Yönetiminde 31.12.2020'de 21,3 milyar TL büyüklük ve %12,49'luk pazar payı ile 5. sırada iken, 31.03.2021 tarihinde 23,7 milyar TL büyüklüğe sahip 33 adet emeklilik fonu ve %13,90'lık pazar payı ile 4. sırada yer almaktadır.

Özel Portföy Yönetiminde 31.12.2020'de 873 milyon TL büyüklük ile hizmet vermekte iken, 31.03.2021 tarihinde 1.1 milyar TL büyüklük ile 9 kurumsal ve 13 bireysel müşteriye hizmet vermektedir.

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Ticaret Sic. No: 0389 0097 4670 0014

b) Şirket Finansal Yapısına İlişkin Bilgiler

31.03.2021 Faaliyet dönemine ilişkin temel rasyolarımız,

Hisse Başına Kar	:	% 61,24
Aktif Getirisi	:	% 26,44
Özkaynak Getirisi	:	% 29,55
Cari Oran	:	9,17
Brüt Kar Marjı (*)	:	% 100,84
Net Kar Marjı (*)	:	% 80,75

(*) 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 31 Mart 2021 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından onaylanarak, 28 Nisan 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
1 OCAK - 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020
Yatırım Fonları	13.026.698	17.860.805
Emeklilik fonları	5.698.408	4.220.848
Özel Portföy Yönetimi	234.562	116.137
BRÜT KAR	**18.959.668**	**22.197.790**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.478.400)	(8.466.293)
Pazarlama Giderleri (-)	(161.583)	(43.170)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13.588.537	3.507.937
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(8.527.601)	(694.009)
FAALİYET KARI	**15.380.621**	**16.502.255**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.737.610	38.831
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR	**19.118.231**	**16.541.086**
Cari vergi gideri	(5.234.983)	(3.724.615)
Ertelenen vergi (gideri)	1.427.458	29.989
DÖNEM KARI	**15.310.706**	**12.846.460**

c) Ortaklığın mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

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

d) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler

2021 yılı bütçesinde 2020 yılına ait karın dağıtılmayarak, özsermaye içinde tutulması planlanmıştır. İlgili husus 18.02.2021 tarihli 2020 yılına ait genel kurulda kabul edilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nisbetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
31.03.2021 Hesap Dönemine Ait 3 Aylık 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.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nisbetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

Metin KILIÇ
Yönetim Kurulu Üyesi

Mahmut KAYA
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve
Genel Müdür