

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
KIYMETLİ MADENLER ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
GARANTİ PORTFÖY ALTIN FONU'NUN
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ TADİL METNİ

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu'na bağlı Garanti Portföy Altın Fonu izahnamesinin 5.5. numaralı maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan .21./11./2022 tarih ve E12233903-...305.04-29030..... sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

5.5. Borsa dışı forward sözleşmelerine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir.

- 1) Borsa Dışı forward sözleşmelerine ilişkin değerlendirme
Portföye alınması aşamasında türev araç sözleşmesinin değerlemesinde güncel fiyat kullanılır.
Forward işlemlerinde güncel fiyat nakit akımlarının bugüne indirgenmiş değeridir.
Fonun fiyat açıklama dönemlerinde;
Forward 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 sözleşmesinin değerini göstermektedir.

2) Yabancı Hisse Senedi, Depo Sertifikaları ve Yabancı Piyasalarda İşlem Gören Borsa Yatırım Fonu Katılma Paylarının Değerlemesi

Söz konusu araçların değerlemesinde, değerlendirme tarihini takip eden işgünü saat 10:00'da değerlendirme tarihindeki Bloomberg ekranının HP sayfasında açıklanan borsa kapanış fiyatı, bu fiyatın olmaması durumunda son alış fiyatı, borsanın kapalı olması durumunda ise bir önceki değerlendirme fiyatı kullanılır.

YENİ ŞEKİL


GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Akar Cad. No: 2
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272115 / V.D. 389 009 7484
Mersis No: 0389 0097 4870 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 Forward Sözleşmelerine İlişkin Değerleme

Portföye alınması aşamasında türev araç sözleşmesinin değerlemesinde güncel fiyat kullanılır.

Forward işlemlerinde güncel fiyat nakit akımlarının bugüne indirgenmiş değeridir.

Fonun fiyat açıklama dönemlerinde; forward 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 değerleme 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 değerleme gününe indirgenir. İndirgenmiş nakit akışlarının Türk Lirası değeri yukarıda belirtilen spot fiyat aracılığı ile hesaplanır. Hesaplanan değerlerin toplamı değerleme günü için forward sözleşmesinin değerini göstermektedir.

2) Yabancı Ortaklık Payları, Depo Sertifikaları ve Yabancı piyasalarda işlem gören Yatırım Fonu Katılma Payları ile Borsa Yatırım Fonu Katılma Paylarının Değerlemesi

Söz konusu araçların değerlemesinde, veri dağıtım kanallarından (öncelikle Bloomberg, ilgili kanaldan fiyat alınamaması durumunda Reuters) Türkiye saati ile 17:30'da borsada ilan edilen son fiyat kullanılır. Veri dağıtım kanallarında yaşanan bir sorun veya sistemsel sorun olması halinde, sistemin 17:30'dan sonra çekebildiği ilk veri kullanılır. Tam iş günü olmayan günlerde, veri dağıtım kanallarından (öncelikle Bloomberg, ilgili kanaldan fiyat alınamaması durumunda Reuters) Türkiye saati ile 11:30'da alınan son fiyat kullanılır. Veri dağıtım kanallarında yaşanan bir sorun veya sistemsel sorun olması halinde, sistemin 11:30'dan sonra çekebildiği ilk veri kullanılır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Nişpeti Mah. Ayar Cad. No: 2
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274900
V.D. 389 009 7464
Mersis No: 0389 0097 4670 0014