

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

**1 Ocak - 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu.....	1 - 3
Finansal durum tablosu.....	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu.....	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 32



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

1) Görüş

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 'un ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



Shape the future
with confidence

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, bir bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.



**Shape the future
with confidence**

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Tolga Özdemir'dir.

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



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	18	10.475.699	2.099.579
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	18,8	41.917.469	10.042.199
Ters Repo Alacakları	8	32.042.816	-
Takas Alacakları	5	-	2.362.607
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	-	4.515.396
Finansal Yatırımlar	6	175.993.570	76.412.972
Toplam Varlıklar (A)		260.429.554	95.432.753
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5,17	-	(2.226.190)
Diğer Borçlar	5	(2.456.003)	(616.260)
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(2.456.003)	(2.842.450)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	257.973.551	92.590.303

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihlerinde Sona Eren Yıla Ait Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2023
	referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	43.568.450	18.866.982
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	11	11.521.482	9.639.980
Faiz Gelirleri	11	33.950.893	6.139.842
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	(4.604.611)	2.309.469
Temettü Gelirleri	11	1.084.623	725.561
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	60	232
Esas Faaliyet Gelirleri		85.520.897	37.682.066
İlan Ücretleri	7	(21.190)	(13.151)
Kurul Ücretleri	7	(42.644)	(17.078)
Denetim Ücretleri	7	(64.968)	(29.525)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(107.244)	(50.397)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(654.425)	(169.682)
Saklama Ücretleri	7	(509.681)	(290.275)
Yönetim Ücretleri	7	(5.377.433)	(2.187.859)
Esas Faaliyet Giderleri	7	(6.777.585)	(2.757.967)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		78.743.312	34.924.099
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı		78.743.312	34.924.099
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	78.743.312	34.924.099

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		92.590.303	97.967.315
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		78.743.312	34.924.099
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		1.038.974.137	223.978.722
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(952.334.201)	(264.279.833)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	257.973.551	92.590.303

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 Dönemlerine Ait Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(50.781.353)	41.122.798
Net Dönem Karı/Zararı		78.743.312	34.924.099
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(30.430.905)	(9.174.872)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(35.035.516)	(6.865.403)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	4.604.611	(2.309.469)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(134.084.319)	8.513.096
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(31.875.269)	(5.793.064)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(386.447)	2.582.565
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(104.185.210)	14.086.202
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.362.607	(2.362.607)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		34.990.559	6.860.475
Alınan Faiz		33.905.936	6.134.914
Alınan Temettü		1.084.623	725.561
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		86.639.936	(40.301.111)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.038.974.137	223.978.722
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(952.334.201)	(264.279.833)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		35.858.583	821.687
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		35.858.583	821.687
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		6.608.402	5.786.715
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	42.466.985	6.608.402

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 23/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27/02/2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23/01/2018 tarihinde onaylanmıştır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1 / Kat 4, 34340 Beşiktaş/İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, 34467 Sarıyer/İstanbul

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 26 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK); 7 Mart 2024 tarihli Bülteni’nde açıklanan Kararı uyarınca, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmayacaktır.

Buna istinaden Fon’un 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal yatırımlar, haricinde maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 26 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, öz kaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGG, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGG, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İş birliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGG tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi:* UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu Standardın Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standart, Fon için geçerli değildir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yatırım veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yatırım ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal yatırım ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yatırım ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırımlar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal yatırımlar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal yatırımlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal yatırım ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal yatırımlardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Faiz Gelirleri" ve "Finansal yatırım ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal yatırımlar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal yatırımlar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır.

(Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Kredi ve alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal yatırımlardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal yatırımlardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal yatırım ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Finansal yatırımlarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar dışındaki finansal yatırım veya finansal yatırım grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal yatırım veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal yatırımlar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir." Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal yatırım ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal yatırımlar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur.

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal yatırım ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

- 1) Pay ve Varant komisyonu: %0,01 (onbindebir) - %0,06 (onbindealtı) aralığında değişen oranlar uygulanır
- 2) Sabit getirili menkul kıymet 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.
- 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP işlemler Aracılık Ücreti: Sabit Getirili Menkul Kıymetler için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş)
- 4) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 5) VİOP işlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0074'ünden (yüzbindeyedivirgüldört) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,70 (yüzdeikivirgülyetmiş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. Maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları(borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil)ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıttacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - vii) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadeli mevduat)	5.607.482	1.956.571
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	124.171	143.008
Toplam	5.731.653	2.099.579

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	604.642	194.029
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	17.860	6.208
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	-	63
Toplam	622.502	200.300

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	1.890.413	296.066
Toplam	1.890.413	296.066

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	4.002.490	1.272.545
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aracılık Komisyonu	159.074	50.521
T. Garanti Bankası A.Ş. / Portföy Saklama Giderleri	158.899	70.005
Toplam	4.320.463	1.393.071

31 Aralık 2024		
	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş. Özel Sektör Tahvili	2.400.000	2.564.728
T. Garanti Bankası A.Ş. Hisse Senetleri	1.570.898	2.418.709
Toplam	3.970.898	4.983.438

31 Aralık 2023		
	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş. Özel Sektör Tahvili	2.400.000	2.550.705
T. Garanti Bankası A.Ş. Hisse Senetleri	582.458	894.797
Toplam	2.982.458	3.445.502

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0074'ünden (yüzbindeyediküldört) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,70 (yüzdeikiyüzüyetmiş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alacaklar		
Ters Repo Alacakları (Dipnot 18)	32.042.816	-
Borsa Para Piyasası Alacakları (Dipnot 18)	-	4.515.396
Takas Alacakları	-	2.362.607
Toplam	32.042.816	6.878.003

Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Karşılıkları	1.793.505	400.841
Fon yönetim ücreti (Not 4)	604.642	194.029
Denetim Ücreti	24.000	9.300
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	17.860	6.208
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	12.899	4.630
Tahvil borsa payı	3.098	66
Takas Borçları	-	2.226.190
Kuruma Borçlar-T1 (Kurtaj)	-	918
Diğer	-	205
Aracılık komisyonu (Not 4)	-	63
Toplam	2.456.003	2.842.450

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 hesap dönemi itibarıyla finansal varlıkları içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2024		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Tahvili	22.850.000	22.850.000	24.766.183
Devlet Tahvili	18.000.000	18.026.769	18.346.053
Özel Sektör Finansman Bonosu	54.660.000	52.745.460	55.691.230
Özel Sektör VDMK	7.400.000	6.865.439	6.985.985
Özel Sektör Kira Sertifikası	5.280.000	5.280.000	5.791.144
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.152.770	55.692.453	61.391.701
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	995	783.751	3.021.274
Toplam	109.343.765	162.243.872	175.993.570

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Finansman Bonosu	13.200.000	12.739.939	14.436.391
Özel Sektör Tahvili	12.020.000	12.020.000	12.992.125
Özel Sektör VDMK	1.320.000	1.320.000	1.350.055
Özel Sektör Kira Sertifikası	1.250.000	1.250.000	1.282.298
Devlet Tahvili	500.000	390.909	430.648
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	450.000	7.611.020	14.497.606
Borsada işlem gören hisse senetleri	429.487	14.880.209	19.883.361
Borsa Yatırım Fonları	6.393	7.139.274	9.406.440
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	995	783.752	2.134.048
Toplam	29.176.875	58.008.628	76.412.972

(*) Borsa yatırım fonlarını da içermektedir.

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderleri ve komisyon ve diğer işlem ücretleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13*)	5.377.433	2.187.859
Saklama Ücretleri	509.681	290.275
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	654.425	169.682
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	107.244	50.397
Denetim Ücretleri	64.968	29.525
Kurul Ücretleri	42.644	17.078
İlan Ücretleri	21.190	13.151
Toplam	6.777.585	2.757.967

* Yönetim ücretlerinin 1.374.943 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır 31 Aralık 2023: 915.314 TL'dir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için 39.452.554 TL ve 2.464.915 USD türev teminat vermiştir (31 Aralık 2023: 7.763.344TL 2.278.855 USD).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan alacak taahhüdü 32.042.816 TL.(31 Aralık 2023: bulunmamaktadır.)

9. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri TL	257.973.551	92.590.303
Dolaşımdaki pay sayısı Adet	37.413.260	20.837.459
Birim pay değeri TL	6,895244	4,443455
Katılma belgeleri hareketleri	2024 adet	2023 adet
Açılış	20.837.459	33.644.235
Satışlar	167.466.333	63.150.428
Geri alışı	(150.890.532)	(75.957.204)
Dönem sonu	37.413.260	20.837.459

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 257.973.551 TL tutarındadır. (31 Aralık 2023: 92.590.303 TL)

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 78.743.312 TL artış tutarındadır. (31 Aralık 2023: 34.924.099 TL)

10. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 257.973.551 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır (31 Aralık 2023: 92.590.303 TL.)

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyet gelirleri		
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	43.568.450	18.866.982
Faiz Gelirleri	33.950.893	6.139.842
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	11.521.482	9.639.980
Temettü Gelirleri	1.084.623	725.561
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	60	232
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	(4.604.611)	2.309.469
Toplam	85.520.897	37.682.066
<i>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	<i>1 Ocak- 31 Aralık 2024</i>	<i>1 Ocak - 31 Aralık 2023</i>
Yabancı Hisse Vergili	62.173.932	20.646.390
Yabancı Para Futures Zarar	1.202.743	262.484
Devlet tahvili satış karları/zararları	23.146	(4.391)
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	(189.107)	(727.024)
Fon İşlemleri Vergili	(215.812)	(4.838)
VDMK satış karları/zararları	(284.550)	-
Yabancı Para Borsa Geliri	(960.897)	(411.151)
Devlet Tahvili gerçekleşen değer artışları/azalışları	(2.547.308)	(23.562)
VİOP sözleşme kapama karları/zararları	(102.758.002)	(38.366.773)
Kıymetli Madenler	-	(238.117)
Toplam	43.555.855	18.866.982

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer Gelirler	60	232
Toplam	60	232

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Vergi, resim ve harçlar	(78.390)	(33.023)
Noter tasdik ücreti	(3.362)	(1.370)
Diğer Giderler	(25.492)	(16.004)
Toplam	(107.244)	(50.397)

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 5.377.433 TL'dir.(31 Aralık 2023 2.187.859)TL

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. 31 Aralık 2023 : Bulunmamaktadır.

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmaktadır.) Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, türev finansal araçları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2024				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_AKBNK0125	31.01.2025	UZUN	1.175	7.910.100

31 Aralık 2023				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_XU0300224	29/02/2024	KISA	73	6.221.973
F_XAUUSD0224	29/02/2024	UZUN	75	4.606.490
F_AKBNK0124	31/01/2024	UZUN	1.400	5.293.400
F_GARAN0124	31/01/2024	UZUN	180	1.083.420
F_ISCTR0124	31/01/2024	UZUN	900	2.169.900
F_TSKB0124	31/01/2024	UZUN	1.250	850.000
F_YKBANK0124	31/01/2024	UZUN	500	1.010.500

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Fiyat Riski

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteeki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla Fon'un net varlık değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	%10	6.139.170	1.988.336

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki fiyat riski taşıyan değerli maden altın fiyatında ve Fon'un portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan yatırım fonlarının piyasa fiyatlarında %10 değer artış/azalışının Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Borsa yatırım fonu	%10	-	940.644

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki %1 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Varlıklar	114.601.869	47.123.171

Faiz artışı/azalışı		
1%	1.146.019	471.232
-1%	(1.146.019)	(471.232)

Kur riski

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2024

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.488.105	70.476	44
Netyabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	2.488.105	70.476	44
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(124.405)	(3.524)	(2)
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	124.405	3.524	2

31 Aralık 2024	USD	35,2803
31 Aralık 2024	EUR	36,7362

31 Aralık 2023

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	23.904.046	812.008	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.301.273	78.124	44
Netyabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	26.205.319	890.132	44
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(1.310.266)	(44.507)	(2)
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	1.310.266	44.507	2

31 Aralık 2023	USD	29,4382
31 Aralık 2023	EUR	32,5739

Likidite riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı I+II+III+IV	3 aydan kısa	3-12 ay arası II	1-5 yıl arası III	5 yıldan uzun IV
Diğer Borçlar	2.456.003	2.456.003	2.456.003	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.456.003	2.456.003	2.456.003	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı I+II+III+IV	3 aydan kısa	3-12 ay arası II	1-5 yıl arası III	5 yıldan uzun IV
Takas Borçları	2.226.190	2.226.190	2.226.190	-	-	-
Diğer Borçlar	616.260	616.260	616.260	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.842.450	2.842.450	2.842.450	-	-	-

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon işlemlerini Garanti Portföy A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf****	Finansal Varlıklar**	Nakit ve Benzerleri'	Diğer***
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	32.042.816	114.601.869	10.475.699	41.917.469
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	32.042.816	114.601.869	10.475.699	41.917.469
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (31rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (31rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

* Banka mevduatlarının 124.171 TL'si vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

** Hisse senetleri, yatırım fonları ve altın dahil edilmemiştir.

*** Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

**** Takas Alacakları ve Borsa Para Piyasası Alacaklarından oluşmaktadır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri			Alacaklar		Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	DiğerTaraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf****	Finansal Varlıklar**	Nakit ve Benzerleri	Diğer***
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	6.878.003	47.123.172	2.099.579	10.042.199
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	6.878.003	47.123.172	2.099.579	10.042.199
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (32rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (32rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

* Banka mevduatlarının 143.007 TL'si vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

** Hisse senetleri, yatırım fonları ve altın dahil edilmemiştir.

*** Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

**** Takas Alacakları ve Borsa Para Piyasası Alacaklarından oluşmaktadır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları düzeltilmemiş olanile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2024

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Borsada işlem gören hisse senetleri	61.391.701	-	-	61.391.701
Özel Sektör Finansman Bonosu	55.691.230	-	-	55.691.230
Özel Sektör Tahvili	24.766.183	-	-	24.766.183
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	3.021.274	-	-	3.021.274
Özel Sektör VDMK	6.985.985	-	-	6.985.985
Özel Sektör Kira Sertifikası	5.791.144	-	-	5.791.144
Devlet Tahvili	18.346.053	-	-	18.346.053
Toplam finansal varlıklar	175.993.570	-	-	175.993.570

31 Aralık 2023

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Borsada işlem gören hisse senetleri	19.883.361	-	-	19.883.361
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	14.497.606	-	-	14.497.606
Özel Sektör Finansman Bonosu	14.436.391	-	-	14.436.391
Özel Sektör Tahvili	12.992.125	-	-	12.992.125
Borsa Yatırım Fonları	9.406.440	-	-	9.406.440
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	2.134.049	-	-	2.134.049
Özel Sektör VDMK	1.350.055	-	-	1.350.055
Özel Sektör Kira Sertifikası	1.282.298	-	-	1.282.298
Devlet Tahvili	430.647	-	-	430.648
Toplam finansal varlıklar	76.412.972	-	-	76.412.972

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	10.475.699	2.099.579
Vadeli Mevduat	10.351.528	1.956.571
Vadesiz Mevduat	124.171	143.008
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	41.917.469	10.042.199
Toplam	52.393.168	12.141.779

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	52.393.168	12.141.778
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(41.917.469)	(10.042.201)
Borsa para piyasası alacakları	-	4.515.396
Faiz Reeskontları	(51.530)	(6.571)
Ters repo alacaklar	32.042.816	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	42.466.985	6.608.402

19. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

Toplam değer / net varlık değerine ilişkin açıklamalar dipnot 9'da açıklanmıştır.

20. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun SPK 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867mükerrer sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği II-14.2 ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

21. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	2024	2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	40.000	15.500
Toplam	40.000	15.500

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



Shape the future
with confidence

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 Mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ II-14.2 hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 Mükerrer sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ II-14.2 hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Toğra Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.														GP MUTLAK GETİRİ DEĞİŞ.FON 31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU													
Sermaye Piyasası Araç A.PAY		İhraççı Kurum		Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tut	Günlük Birim Değ	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi & Erme Tarih	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyat				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	4.635.00	0	4.635.00	30.34	09.08.2023	0.00%	0	0	64.85	300.579.75	0.49%	0.12%			31.12.2024			30.34				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	4.844.00	0	4.844.00	37.26	27.12.2023	0.00%	0	0	64.85	312.204.00	0.51%	0.12%			31.12.2024			37.26				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	1.780.00	0	1.780.00	42.52	18.01.2024	0.00%	0	0	64.85	115.433.00	0.19%	0.04%			31.12.2024			42.52				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	2.021.00	0	2.021.00	40.6	12.02.2024	0.00%	0	0	64.85	131.061.85	0.21%	0.05%			31.12.2024			40.6				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	2.350.00	0	2.350.00	41.82	27.02.2024	0.00%	0	0	64.85	152.397.50	0.25%	0.06%			31.12.2024			41.82				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	4.438.00	0	4.438.00	66.8	24.05.2024	0.00%	0	0	64.85	287.804.30	0.47%	0.11%			31.12.2024			66.8				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	4.318.00	0	4.318.00	66.05	25.06.2024	0.00%	0	0	64.85	280.022.30	0.46%	0.11%			31.12.2024			66.05				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	7.500.00	0	7.500.00	64.65	03.07.2024	0.00%	0	0	64.85	486.375.00	0.79%	0.19%			31.12.2024			64.65				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	3.604.00	0	3.604.00	68.7	18.07.2024	0.00%	0	0	64.85	233.719.40	0.38%	0.09%			31.12.2024			68.7				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	3.510.00	0	3.510.00	54.25	14.10.2024	0.00%	0	0	64.85	227.620.50	0.37%	0.09%			31.12.2024			54.25				
		AKBNK.E	TRAAKBNK91N6	0.00%	0	25.000.00	0	25.000.00	54.6	16.10.2024	0.00%	0	0	64.85	1.621.250.00	2.64%	0.62%			31.12.2024			54.6				
		ALARK.E	TRAAARK91Q0	0.00%	0	20.000.00	0	20.000.00	86.651543	24.10.2024	0.00%	0	0	92	1.840.000.00	3.00%	0.71%			31.12.2024			86.651543				
		ALARK.E	TRAAARK91Q0	0.00%	0	5.000.00	0	5.000.00	92.12244	19.11.2024	0.00%	0	0	92	460.000.00	0.75%	0.18%			31.12.2024			92.12244				
		ANSGR.E	TRAANSGR91O1	0.00%	0	20.000.00	0	20.000.00	80.381003	18.09.2024	0.00%	0	0	104	2.080.000.00	3.39%	0.80%			31.12.2024			80.381003				
		ANSGR.E	TRAANSGR91O1	0.00%	0	1.634.00	0	1.634.00	79.1	14.10.2024	0.00%	0	0	104	169.936.00	0.28%	0.07%			31.12.2024			79.1				
		ASELS.E	TRAASEL91H2	0.00%	0	26.000.00	0	26.000.00	61.1	24.10.2024	0.00%	0	0	72.5	1.885.000.00	3.07%	0.72%			31.12.2024			61.1				
		AVRGI.E	TREAVR00024	0.00%	0	35.000.00	0	46.895622	24.07	2024	0.00%	0	0	54	1.890.000.00	3.08%	0.73%			31.12.2024			46.895622				
		BIMAS.E	TREBIM00024	0.00%	0	2.863.00	0	2.863.00	42.3	14.10.2024	0.00%	0	0	54	154.802.00	0.25%	0.06%										

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	PGSUS.E		TREPEGS00016	0.00%	0	939	213.3	24.05.2024	0.00%	0	0	0	213	200.007.00	0.33%	0.08%		31.12.2004			213.3
	PGSUS.E		TREPEGS00016	0.00%	0	914	235.885339	25.06.2024	0.00%	0	0	0	213	194.682.00	0.32%	0.07%		31.12.2004			235.885339
	PGSUS.E		TREPEGS00016	0.00%	0	617	257.75	18.07.2024	0.00%	0	0	0	213	131.421.00	0.21%	0.05%		31.12.2004			257.75
	PGSUS.E		TREPEGS00016	0.00%	0	601	223.4	14.10.2024	0.00%	0	0	0	213	128.013.00	0.21%	0.05%		31.12.2004			223.4
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	4.000.00	100.958046	29.05.2024	0.00%	0	0	0	96	384.000.00	0.63%	0.15%		31.12.2004			100.958046
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	15.000.00	96.494984	13.06.2024	0.00%	0	0	0	96	1.440.000.00	2.35%	0.55%		31.12.2004			96.494984
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	4.393.00	91.3	25.06.2024	0.00%	0	0	0	96	421.728.00	0.69%	0.16%		31.12.2004			91.3
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	5.500.00	91.65	27.06.2024	0.00%	0	0	0	96	528.000.00	0.86%	0.20%		31.12.2004			91.65
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	3.467.00	108.4	18.07.2024	0.00%	0	0	0	96	332.832.00	0.54%	0.13%		31.12.2004			108.4
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	7.000.00	92.2	14.08.2024	0.00%	0	0	0	96	672.000.00	1.09%	0.26%		31.12.2004			92.2
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	3.217.00	87.5	14.10.2024	0.00%	0	0	0	96	308.832.00	0.50%	0.12%		31.12.2004			87.5
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	3.000.00	79.25	07.11.2024	0.00%	0	0	0	96	288.000.00	0.47%	0.11%		31.12.2004			79.25
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	9.000.00	82.123439	19.11.2024	0.00%	0	0	0	96	864.000.00	1.41%	0.33%		31.12.2004			82.123439
	SISE.E		TRASISEW91Q3	0.00%	0	40.000.00	39.998505	16.10.2024	0.00%	0	0	0	41.52	1.660.800.00	2.71%	0.64%		31.12.2004			39.998505
	SKOM.E		TRESKOM0022	0.00%	0	40.000.00	41.976107	07.11.2024	0.00%	0	0	0	41.2	1.648.000.00	2.68%	0.63%		31.12.2004			41.976107
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	1.604.00	54.25	28.12.2023	0.00%	0	0	0	92.8	148.951.20	0.24%	0.06%		31.12.2004			54.25
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	2.317.00	64.6	18.01.2024	0.00%	0	0	0	92.8	215.017.60	0.35%	0.08%		31.12.2004			64.6
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	2.630.00	69.2	12.02.2024	0.00%	0	0	0	92.8	244.064.00	0.40%	0.09%		31.12.2004			69.2
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	3.060.00	66.25	27.02.2024	0.00%	0	0	0	92.8	283.968.00	0.46%	0.11%		31.12.2004			66.25
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	5.389.00	92.95	24.05.2024	0.00%	0	0	0	92.8	500.099.20	0.81%	0.19%		31.12.2004			92.95
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	3.452.00	101.1	25.06.2024	0.00%	0	0	0	92.8	320.345.60	0.52%	0.12%		31.12.2004			101.1
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	2.331.00	111	18.07.2024	0.00%	0	0	0	92.8	216.316.80	0.35%	0.08%		31.12.2004			111
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	1.700.00	81.5	14.10.2024	0.00%	0	0	0	92.8	157.780.00	0.26%	0.06%		31.12.2004			81.5
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	259	133.6	24.05.2023	0.00%	0	0	0	281	72.779.00	0.12%	0.03%		31.12.2004			133.6
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	950	148.5	31.05.2023	0.00%	0	0	0	281	266.950.00	0.43%	0.10%		31.12.2004			148.5
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	566	226.8	27.12.2023	0.00%	0	0	0	281	159.046.00	0.26%	0.06%		31.12.2004			226.8
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	2.700.00	224.1	28.12.2023	0.00%	0	0	0	281	758.700.00	1.24%	0.29%		31.12.2004			224.1
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	779	252.5	18.01.2024	0.00%	0	0	0	281	218.899.00	0.36%	0.08%		31.12.2004			252.5
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	597	292.75	12.02.2024	0.00%	0	0	0	281	167.757.00	0.27%	0.06%		31.12.2004			292.75
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	694	284	27.02.2024	0.00%	0	0	0	281	195.014.00	0.32%	0.07%		31.12.2004			284
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	3.000.00	273	14.03.2024	0.00%	0	0	0	281	843.000.00	1.37%	0.32%		31.12.2004			273
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	750	329.5	08.05.2024	0.00%	0	0	0	281	210.750.00	0.34%	0.08%		31.12.2004			329.5
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	1.978.00	318	24.05.2024	0.00%	0	0	0	281	555.818.00	0.91%	0.21%		31.12.2004			318
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	1.600.00	314.75	29.05.2024	0.00%	0	0	0	281	449.600.00	0.73%	0.17%		31.12.2004			314.75
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	2.175.00	307	25.06.2024	0.00%	0	0	0	281	611.175.00	1.00%	0.23%		31.12.2004			307
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	1.000.00	299.5	03.07.2024	0.00%	0	0	0	281	281.000.00	0.46%	0.11%		31.12.2004			299.5
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	1.561.00	312.75	18.07.2024	0.00%	0	0	0	281	438.641.00	0.71%	0.17%		31.12.2004			312.75
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	1.522.00	261	14.10.2024	0.00%	0	0	0	281	427.682.00	0.70%	0.16%		31.12.2004			261
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	3.883.00	17.5	18.01.2023	0.00%	0	0	0	63.75	247.541.25	0.40%	0.10%		31.12.2004			17.5
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	3.500.00	15.65	01.03.2023	0.00%	0	0	0	63.75	223.125.00	0.36%	0.09%		31.12.2004			15.65
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	5.000.00	13.34	27.04.2023	0.00%	0	0	0	63.75	318.750.00	0.52%	0.12%		31.12.2004			13.34
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	2.315.00	28.433175	27.12.2023	0.00%	0	0	0	63.75	147.581.25	0.24%	0.06%		31.12.2004			28.433175
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	2.173.00	35.28	18.01.2024	0.00%	0	0	0	63.75	138.528.75	0.23%	0.05%		31.12.2004			35.28
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	2.465.00	38.48	12.02.2024	0.00%	0	0	0	63.75	157.143.75	0.26%	0.06%		31.12.2004			38.48
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	2.860.00	37.72	27.02.2024	0.00%	0	0	0	63.75	182.325.00	0.30%	0.07%		31.12.2004			37.72
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	4.259.00	47.201089	24.05.2024	0.00%	0	0	0	63.75	271.511.25	0.44%	0.10%		31.12.2004			47.201089
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	4.147.00	51.000518	25.06.2024	0.00%	0	0	0	63.75	264.371.25	0.43%	0.10%		31.12.2004			51.000518
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	2.802.00	54.897252	18.07.2024	0.00%	0	0	0	63.75	178.627.50	0.29%	0.07%		31.12.2004			54.897252
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	2.732.00	45.012277	14.10.2024	0.00%	0	0	0	63.75	174.165.00	0.28%	0.07%		31.12.2004			45.012277
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	4.682.00	6.25	27.12.2023	0.00%	0	0	0	12.22	57.214.04	0.09%	0.02%		31.12.2004			6.25
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	7.904.00	7.76	18.01.2024	0.00%	0	0	0	12.22	96.586.98	0.16%	0.04%		31.12.2004			7.76
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	8.975.00	9.08	12.02.2024	0.00%	0	0	0	12.22	109.674.50	0.18%	0.04%		31.12.2004			9.08
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	10.425.00	7.89	27.02.2024	0.00%	0	0	0	12.22	127.393.50	0.21%	0.05%		31.12.2004			7.89
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	19.685.00	10.73	24.05.2024	0.00%	0	0	0	12.22	240.550.70	0.39%	0.09%		31.12.2004			10.73
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	18.024.00	12.188087	25.06.2024	0.00%	0	0	0	12.22	220.253.28	0.36%	0.08%		31.12.2004			12.188087
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	12.169.00	12.77	18.07.2024	0.00%	0	0	0	12.22	148.705.18	0.24%	0.06%		31.12.2004			12.77
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	40.000.00	12.45	24.07.2024	0.00%	0	0	0	12.22	488.800.00	0.80%	0.19%		31.12.2004			12.45
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	15.136.00	10.82	14.10.2024	0.00%	0	0	0	12.22	184.961.92	0.30%	0.07%		31.12.2004			10.82
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	26.814.00	13.516033	14.07.2023	0.00%	0	0	0	16.95	454.497.30	0.74%	0.17%		31.12.2004			13.516033
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	3.384.00	15.07	27.12.2023	0.00%	0	0	0	16.95	57.358.80	0.09%	0.02%		31.12.2004			15.07
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	3.171.00	16.2	18.01.2024	0.00%	0	0	0	16.95	53.748.45	0.09%	0.02%		31.12.2004			16.2
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	3.602.00	19.6	12.02.2024	0.00%	0	0	0	16.95	61.053.90	0.10%	0.02%		31.12.2004			19.6
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	4.189.00	18.765493	27.02.2024	0.00%	0	0	0	16.95	71.003.55	0.12%	0.03%		31.12.2004			18.765493
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	7.908.00	22.390701	24.05.2024	0.00%	0	0	0	16.95	134.04							

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

BORÇLANMA ARAÇLARI																					
B. 1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																					
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																					
	DEVA HOLDING A.Ş.	10.08.2026	TRSDV82611	13.13%	4	3.050.000	100	12.08.2024	0.00%	0	0	106.7555127	3.256.043.14	2.84%	1.25%			10.08.2026	100	100	100
	ENERJISA ENERJİ AŞ	08.08.2025	TRSENS82517	9.72%	4	1.890.000	100	09.08.2023	0.00%	0	0	103.2759853	1.951.916.12	1.70%	0.75%			08.08.2025	100	100	100
	GARANTİ BANKASI A.Ş	14.02.2030	TRSGRAN23013	13.43%	4	2.400.000	100	14.02.2020	0.00%	0	0	106.8636821	2.564.728.37	2.24%	0.99%			14.02.2030	100	100	100
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	17.09.2025	TRSKCTF92513	49.13%	1	2.600.000	100	16.09.2024	0.00%	0	0	112.3936271	2.922.234.30	2.55%	1.12%			17.09.2025	100	100	100
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALAR	02.12.2025	TRSSIEA2511	11.72%	4	910.000	100	27.11.2023	0.00%	0	0	104.0986512	947.297.73	0.83%	0.36%			02.12.2025	100	100	100
	T.İ.S BANKASI	13.09.2029	TRTISI892918	8.49%	4	2.000.000	100	26.09.2019	0.00%	0	0	101.780405	2.035.608.10	1.78%	0.78%			13.09.2029	100	100	100
	TURRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	20.07.2026	TRSTPRS72614	13.12%	4	8.000.000	100	23.07.2024	0.00%	0	0	109.9423554	8.795.388.43	7.67%	3.38%			20.07.2026	100	100	100
	T. VAKIFLAR BANKASI	14.09.2029	TRSVKFB92925	12.66%	4	2.000.000	100	27.09.2019	0.00%	0	0	114.6483641	2.292.967.28	2.00%	0.88%			14.09.2029	100	100	100
TOPLAM																					
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU																					
	AK YATIRIM AŞ	14.03.2025	TRFAKYM32532	10.71%	1	10.000.000	100	23.12.2024	0.00%	0	0	101.1366606	10.113.666.06	8.83%	3.89%			14.03.2025	100	100	100
	CARREFOURSA CARREFOUR SABAN	25.03.2025	TRFCARF32511	24.21%	1	1.990.000	100	10.10.2024	0.00%	0	0	112.0737392	2.230.267.41	1.95%	0.86%			25.03.2025	100	100	100
	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	14.08.2025	TRFDVYS82519	12.72%	4	2.250.000	100	15.08.2024	0.00%	0	0	106.5170518	2.396.633.67	2.09%	0.92%			14.08.2025	100	100	100
	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALI	26.02.2025	TRFEFES22518	23.81%	2	2.810.000	100	28.02.2024	0.00%	0	0	115.93525	3.257.780.53	2.84%	1.25%			26.02.2025	100	100	100
	FINANS BANK A.Ş.	24.06.2025	TRFFINF62554	0.00%	0	6.000.000	80.851	24.12.2024	0.00%	0	0	81.60996294	4.896.597.78	4.27%	1.88%			24.06.2025	80.851	80.851	80.851
	FINANS FAKTORİNG A.Ş.	24.06.2025	TRFFINF62562	0.00%	0	4.000.000	80.86	26.12.2024	0.00%	0	0	81.43465843	3.257.386.34	2.84%	1.25%			24.06.2025	80.86	80.86	80.86
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTRS2516	14.83%	4	3.650.000	100	17.05.2024	0.00%	0	0	107.4050405	3.920.283.98	3.42%	1.51%			16.05.2025	100	100	100
	SELÇUK EĞİTİM VE TİCARET VE	08.01.2025	TRFSELEC12511	23.55%	1	1.060.000	100	12.01.2024	0.00%	0	0	122.5387429	1.298.910.67	1.13%	0.50%			08.01.2025	100	100	100
	SARKIYSAN ELEKTROLİTİK BAKIR	28.02.2025	TRFSRKY22518	24.32%	1	4.000.000	100	01.03.2024	0.00%	0	0	116.0246464	4.640.985.86	4.05%	1.78%			28.02.2025	100	100	100
	TEB FİNANSMAN A.Ş.	19.06.2025	TRFTBTF62524	23.93%	1	10.000.000	100	19.12.2024	0.00%	0	0	101.5445257	10.154.452.57	8.86%	3.90%			19.06.2025	100	100	100
	TEB FAKTORİNG A.Ş.	27.06.2025	TRFTEBF62518	23.93%	1	2.400.000	100	27.12.2024	0.00%	0	0	100.5912492	2.414.189.98	2.11%	0.93%			27.06.2025	100	100	100
	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	12.02.2025	TRFTERA22519	13.76%	2	2.500.000	100	16.08.2024	0.00%	0	0	106.995525	2.674.888.13	2.33%	1.03%			12.02.2025	100	100	100
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	20.02.2025	TRFYAZI22513	23.93%	2	1.900.000	100	22.02.2024	0.00%	0	0	116.8364964	2.219.893.43	1.94%	0.85%			20.02.2025	100	100	100
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13.85%	4	2.100.000	100	23.05.2024	0.00%	0	0	105.4901713	2.215.293.60	1.93%	0.85%			22.05.2025	100	100	100
TOPLAM																					
ÖZEL SEKTÖR VDMK																					
	FIBABANK A.Ş.	13.02.2025	TRPTMSF22546	0.00%	0	7.400.000	92.7762	19.12.2024	0.00%	0	0	94.4052063	6.985.985.27	6.10%	2.68%			13.02.2025	92.7762	92.7762	92.7762
TOPLAM																					
ARA GRUP TOPLAMI																					
B. 2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																					
DEVLET TAHVİLİ																					
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	05.10.2033	TRT051033T12	13.10%	2	3.000.000	98.1	22.04.2024	0.00%	0	0	101.2018663	3.036.055.99	2.65%	1.17%			05.10.2033	98.1	98.1	98.1
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	05.10.2033	TRT051033T12	13.10%	2	2.000.000	96.901	24.04.2024	0.00%	0	0	101.2018663	2.024.037.33	1.77%	0.78%			05.10.2033	96.901	96.901	96.901
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	05.10.2033	TRT051033T12	13.10%	2	5.000.000	100.7105263	15.05.2024	0.00%	0	0	101.2018663	5.060.093.31	4.42%	1.94%			05.10.2033	100.7105263	100.7105263	100.7105263
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	08.11.2028	TRT081128T15	15.54%	2	8.000.000	101.3777778	26.06.2024	0.00%	0	0	102.8233314	8.225.866.51	7.18%	3.16%			08.11.2028	101.3777778	101.3777778	101.377778
TOPLAM																					
ARA GRUP TOPLAMI																					
GRUP TOPLAMI																					
C.KİRA SERTİFİKALARI																					
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA																					
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ AŞ	28.03.2025	TRDYVKS32514	23.65%	1	4.030.000	100	01.10.2024	0.00%	0	0	111.5962663	4.497.329.53	3.92%	1.73%			28.03.2025	100	100	100
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ AŞ	12.06.2025	TRDYVKS62511	12.47%	3	1.250.000	100	12.12.2023	0.00%	0	0	103.5051488	1.293.814.36	1.13%	0.50%			12.06.2025	100	100	100
TOPLAM																					
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA																					
	HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI VARLIK KİR	27.01.2025	TRD270125T15	0.00%	0	995	78769.0328	31.01.2022	0.00%	0	0	303645.5044	3.021.272.77	2.64%	1.16%			27.01.2025	78769.0328	78769.0328	78769.0328
TOPLAM																					
GRUP TOPLAMI																					
Ç.TÜREV ARAÇLAR																					
TUREV TEMİNAT																					
		31.12.2024	VIOP-TL	0.00%	0	39.530.104		01.12.2024	0.00%	0	-77.550.00	0	39.452.554.05	94.12%	15.16%			31.12.2005			0
		31.12.2024	OTC-USD	0.00%	0	69.867		31.12.2024	0.00%	0	0	0	2.464.914.61	5.88%	0.95%	35.2803		31.12.2005			0
TOPLAM																					
VIOP KONTRATLAR																					
UZUN																					
	VIOP-GRM	31.01.2025	F_AKBNK0125	0.00%	0	1.175	68.653191	30.12.2024	0.00%	0	100	67.32		0.00%	0.00%			31.12.2005	68.653191	68.653191	7.910.100.00
TOPLAM																					
ARA GRUP TOPLAMI																					
GRUP TOPLAMI																					
G.DİĞER VARLIKLAR																					
TERS REPO																					
	BİST	02.01.2025	TRT140126T11	48.87%	0	32.085.689.86	890.158601	31.12.2024	62.91%	0	3.594.865.00	891.349641	32.042.816.28	100.00%	12.31%			1 31.12.2005			0
TOPLAM																					
MEVDUAT																					
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.2025	VADELU/TL	48.90%		5.614.984	5600000	31.12.2024	0.00%	0	0	0	5.607.481.97	54.17%	2.15%			31.12.2005			0
	VAKİFBANK	27.03.2025	VADELU/TL	49.00%		5.280.362	4700000	25.12.2024	0.00%	0	0	0	4.744.046.45	45.83%	1.82%			31.12.2005			0
TOPLAM																					
GRUP TOPLAMI																					
FON PORTFÖY DEĞERİ																					

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

GP MUTLAK GETİRİ HEDEF DEĞİŞ. FON 29/12/2023 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Aracı

A.PAY																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					</
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

BORÇLANMA ARAÇLARI																					
B. 1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																					
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																					
	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT	18.01.2024	TRSEFES12413	35,44%	1	1.110.000	100	22.12.2022	0,00%	0	0	133.6708884	1.483.746.86	4,55%	1,60%			18.01.2024	100	100	100
	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	08.08.2025	TRSEN5A82517	9,72%	4	1.890.000	100	09.08.2023	0,00%	0	0	105.6354584	1.996.510.16	6,12%	2,15%			08.08.2025	100	100	100
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN23013	10,95%	4	2.400.000	100	14.02.2020	0,00%	0	0	106.2793707	2.550.704.90	7,82%	2,74%			14.02.2030	100	100	100
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.	12.01.2024	TRSMAY12412	34,05%	1	220.000	100	06.01.2023	0,00%	0	0	132.8907103	292.359.56	0,90%	0,31%			12.01.2024	100	100	100
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.	06.09.2024	TRSMAY92414	11,22%	4	1.490.000	100	06.09.2023	0,00%	0	0	103.0137896	1.534.905.47	4,70%	1,65%			06.09.2024	100	100	100
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALAR	02.12.2025	TRSSISEA2511	11,85%	4	910.000	100	27.11.2023	0,00%	0	0	104.3526493	949.609.11	2,91%	1,02%			02.12.2025	100	100	100
	T.İS BANKASI	13.09.2029	TRSTISB92918	7,32%	4	2.000.000	100	26.09.2019	0,00%	0	0	100.8756637	2.017.513.27	6,18%	2,17%			13.09.2029	100	100	100
	T. VAKIFLAR BANKASI	14.09.2029	TRSVKFB92925	8,99%	4	2.000.000	100	27.09.2019	0,00%	0	0	108.3387662	2.166.775.32	6,64%	2,33%			14.09.2029	100	100	100
TOPLAM						12.020.000,00						12.992.124,65	45,15%	13,98%							
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU																					
	ADEL KALEMÇİLİK TİCARET VE SAN	17.07.2024	TRFADEL72412	42,38%	1	600.000	100	19.07.2023	0,00%	0	0	117.4841994	704.905.20	2,16%	0,76%			17.07.2024	100	100	100
	ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.	16.01.2024	TRFATAM12410	0,00%	0	2.000.000	87.884	21.08.2023	0,00%	0	0	98.69955259	1.973.991.05	6,05%	2,12%			16.01.2024	87.884	87.884	87.884
	ARZUM EV ALETLERİ	12.01.2024	TRFAZE12410	9,31%	1	2.000.000	100	19.07.2023	0,00%	0	0	108.0713962	2.161.427.92	6,62%	2,33%			12.01.2024	100	100	100
	BNP PARİBAS FİNANSAL KİRALAMA	18.07.2024	TRFBNPF72417	40,89%	1	430.000	100	20.07.2023	0,00%	0	0	116.8109834	502.287.23	1,54%	0,54%			18.07.2024	100	100	100
	DOĞAN TREND OTOMOTİV TİCARET H	29.03.2024	TRFDGTR32418	22,79%	1	2.000.000	100	04.10.2023	0,00%	0	0	110.8747787	2.217.495.57	6,80%	2,39%			29.03.2024	100	100	100
	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	05.01.2024	TRFHEKT12411	0,00%	0	1.270.000	82.855	07.07.2023	0,00%	0	0	99.58244996	1.264.697.11	3,88%	1,36%			05.01.2024	82.855	82.855	82.855
	SARKIYSAN ELEKTROLİTİK BAKIR S	01.03.2024	TRFSRKY32418	21,09%	1	1.320.000	100	04.09.2023	0,00%	0	0	113.5667182	1.499.080.68	4,59%	1,61%			01.03.2024	100	100	100
	SUZUKI MOTORLU ARAÇLAR PAZARLA	04.01.2024	TRFSUZK12429	13,36%	1	2.000.000	100	01.09.2023	0,00%	0	0	113.0215434	2.260.430.87	6,93%	2,43%			04.01.2024	100	100	100
	YÜKSELEN ÇELİK A.Ş.	24.01.2024	TRFYUKC12418	19,95%	1	1.580.000	100	26.07.2023	0,00%	0	0	117.2199476	1.852.075.17	5,68%	1,99%			24.01.2024	100	100	100
TOPLAM						13.200.000,00						14.436.390,80	50,16%	15,54%							
ÖZEL SEKTÖR VDMK																					
	FİBABANK A.Ş.	20.08.2024	TRFPFB82411	36,71%	1	1.320.000	100	14.12.2023	0,00%	0	0	102.2769156	1.350.055.29	4,14%	1,45%			20.08.2024	100	100	100
TOPLAM						1.320.000,00						1.350.055.29	4,69%	1,45%							
ARA GRUP TOPLAMI						26.540.000,00						28.778.570,74	65,84%	30,97%							
B. 2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																					
DEVLET TAHVİLİ																					
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.07.2033	TRT130733T17	8,90%	2	500.000	78.18186813	26.09.2023	0,00%	0	0	86.12962787	430.648,14	1,32%	0,46%			13.07.2033	75,15	78.18186813	78.18186813
TOPLAM						500.000,00						430.648,14	2,88%	0,46%							
KAMU SEKTÖRÜ DIŞ BORÇLANMA ARAÇI YP																					
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	10.08.2024	US900123CV04	6,35%	2	50.000	101.6033	24.09.2021	0,00%	0	0	103.1047	1.517.608.39	10,47%	1,63%	29.4382	8.6505	10.08.2024	101.603333	101.603333	101.603333
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	10.08.2024	US900123CV04	6,35%	2	200.000	95.625	29.09.2022	0,00%	0	0	103.1047	6.070.433.56	41,87%	6,53%	29.4382	18.4842	10.08.2024	95.625	95.625	95.625
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	19.01.2033	US900123DG28	9,38%	2	200.000	96.425	16.02.2023	0,00%	0	0	117.3571	6.909.563.56	47,66%	7,44%	29.4382	18.8564	19.01.2033	96.425	96.425	96.425
TOPLAM						450.000,00						14.497.805,51	97,12%	15,60%							
ARA GRUP TOPLAMI						950.000,00						14.928.253,65	34,16%	16,06%							
GRUP TOPLAMI						27.490.000,00						43.706.824,39	100,00%	47,03%							
C. KİRA SERTİFİKALARI																					
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA																					
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	12.06.2025	TRDVKV62511	12,33%	3	1.250.000	100	12.12.2023	0,00%	0	0	102.5838394	1.282.297,99	3,93%	1,38%			12.06.2025	100	100	100
TOPLAM						1.250.000,00						1.282.297,99	37,53%	1,38%							
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA																					
	HAZINE MÜSTEŞARLIĞI VARLIK KİR	27.01.2025	TRD270125T15	0,00%	0	995	78769.0328	31.01.2022	0,00%	0	0	214477.2859	2.134.048,99	6,54%	2,30%			27.01.2025	78769.0328	78769.0328	78769.0328
TOPLAM						995						2.134.048,99	62,47%	2,30%							
GRUP TOPLAMI						1.250.995,00						3.416.346,98	100,00%	3,68%							
Ç. TÜREV ARAÇLAR																					
TÜREV TEMİNAT																					
		29.12.2023	VIOP-TL	0,00%	0	7.472.014	0	29.12.2023	0,00%	0	291.329,43	0	7.763.343,69	77,31%	8,35%			31.12.2005			0
		29.12.2023	OTC-USD	0,00%	0	77.412	13.547143	29.12.2023	0,00%	0	0	0	2.278.855,51	22,69%	2,45%	29.4382		31.12.2005			0
TOPLAM						7.549.425,77						10.042.199,20	100,00%	10,81%							
VIOP KONTRATLAR																					
KISA																					
	VIOP-GRM	29.02.2024	F_XU0300224	0,00%	0	-73	8.583,75	29.12.2023	0,00%	0	10	8.523,25		0,00%	0,00%				8.583,75	8.583,75	-6.221.972,50
TOPLAM						0						0	0,00%	0,00%							
UZUN																					
	VIOP-GRM	29.02.2024	F_XAUUSD0224	0,00%	0	75	2.111,05	28.12.2023	0,00%	0	1	2.086,40		0,00%	0,00%	29.4382	29.3973	31.12.2005	2111,05	2111,05	4.606.489,53
	VIOP-GRM	31.01.2024	F_AKBNK0124	0,00%	0	1.400	39.371914	25.12.2023	0,00%	0	100	37,81		0,00%	0,00%			31.12.2005	39.371914	39.371914	5.293.400,00
	VIOP-GRM	31.01.2024	F_GARAND0124	0,00%	0	180	61.258111	25.12.2023	0,00%	0	100	60,19		0,00%	0,00%			31.12.2005	61.258111	61.258111	1.083.420,00
	VIOP-GRM	31.01.2024	F_ISCTRO124	0,00%	0	900	24.093433	25.12.2023	0,00%	0	100	24,11		0,00%	0,00%			31.12.2005	24.093433	24.093433	2.169.900,00
	VIOP-GRM	31.01.2024	F_TSKB0124	0,00%	0	1.250	7.262448	25.12.2023	0,00%	0	100	6,8		0,00%	0,00%			31.12.2005	7.262448	7.262448	850.000,00
	VIOP-GRM	31.01.2024	F_YKBNK0124	0,00%	0	500	20.68834	25.12.2023	0,00%	0	100	20,21		0,00%	0,00%			31.12.2005	20.68834	20.68834	1.010.500,00
TOPLAM						0						0	0,00%	0,00%							
ARA GRUP TOPLAMI						0						0	0,00%	0,00%							
GRUP TOPLAMI						7.549.425,77						10.042.199,20	100,00%	10,81%							

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																			
BORSA YATIRIM FONLARI																			
	INDAUS-CBOE	US4642985984	0,00%	0	972	43.3379	13.12.2022	0,00%	0	0	48.8917	1.398.983,70	14,87%	1,51%	29,4382	18,6581			0
	IUQALN-LND	IE00BD1F4L37	0,00%	0	4.905,00	10,1693	11.04.2023	0,00%	0	0	12,1875	1.759.806,40	18,71%	1,89%	29,4382	19,2966			0
	QQQUS-NASD	US46090E1038	0,00%	0	182	379,84	01.09.2023	0,00%	0	0	411,2972	2.203.628,56	23,43%	2,37%	29,4382	26,7264			0
	QQQUS-NASD	US46090E1038	0,00%	0	172	361,471138	02.11.2023	0,00%	0	0	411,2972	2.082.550,07	22,14%	2,24%	29,4382	28,3573			0
	QQQUS-NASD	US46090E1038	0,00%	0	162	383,75	14.11.2023	0,00%	0	0	411,2972	1.961.471,58	20,85%	2,11%	29,4382	28,6341			0
TOPLAM					6.393,00							9.406.440,31	100,00%	10,12%					
GRUP TOPLAMI					6.393,00							9.406.440,31	100,00%	10,12%					
G.DİĞER VARLIKLAR																			
TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI																			
	TAKASBANK	02.01.2024	TBPP	41,65%	0	4.520.540	4.500.000,00	29.12.2023	0,00%	0	0	4.515.396,03	100,00%	4,86%			31.12.2005		0
TOPLAM						4.520.539,73						4.515.396,03	69,77%	4,86%					
MEVDUAT																			
	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.2024	VADELİ/TL	41,00%		1.958.756	1950000	29.12.2023	0,00%	0	0	1.956.571,23	100,00%	2,11%			31.12.2005		0
TOPLAM						1.958.755,66						1.956.571,23	30,23%	2,11%					
GRUP TOPLAMI						6.479.295,39						6.471.967,26	100,00%	6,96%					
FON PORTFÖY DEĞERİ						43.205.596,16						92.927.138,65	0,00%	0,00%					

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	260.305.383	100,00	100.11	92.927.139	100,00	100,11
Hazır Değerler	124.171	100,00	-	143.007	100,00	0,16
Bankalar	23.190	31.80	0.05	22.418	31,80	0,05
Diğer Hazır Değerler	100.981	68.20	0.11	120.589	68,20	0,11
Alacaklar	-	-	-	2.362.607	0,00	0,00
Takastan Alacaklar	-	-	-	2.362.607	0,00	0,00
Borçlar	(2.456.003)	100,00	0.27	2.842.450	100,00	0,27
Takasa Borçlar	-	-	-	2.226.190	0,00	0,00
Yönetim Ücreti	604.642	78.88	0.21	194.029	78,88	0,21
Diğer Borçlar	1.851.361	21.12	0.06	422.232	21,12	0,06
Fon Toplam Değeri	257.973.551	100	100	92.590.303	100	100