

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

**1 Ocak - 31 Aralık 2025 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
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. Yönetim Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2025 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 2025 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 ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil)* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere 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.

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

Fon yönetimi; finansal tabloların 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.



**Shape the future
with confidence**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz 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 Kurulu'nca 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 Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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, sahtekarlık, 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 fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, 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.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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



**Shape the future
with confidence**

**5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları
(devamı)**

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, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 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 Selvi Hardal'dır.

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



Selvi Hardal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	5 – 29

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	18	8.438.112	10.475.699
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	18,8	45.862.369	41.917.469
Ters Repo Alacakları	8	68.070.758	32.042.816
Finansal Yatırımlar	6	275.396.200	175.993.570
Toplam Varlıklar (A)		397.767.439	260.429.554
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	(1.698.907)	(2.456.003)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(1.698.907)	(2.456.003)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	396.068.532	257.973.551

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
	referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	46.512.386	43.568.450
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	11	1.708.680	11.521.482
Faiz Gelirleri	11	83.806.556	33.950.893
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	3.545.592	(4.604.611)
Temettü Gelirleri	11	1.597.097	1.084.623
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	843	60
Esas Faaliyet Gelirleri		137.171.154	85.520.897
İlan Ücretleri	7	(30.496)	(21.190)
Kurul Ücretleri	7	(67.679)	(42.644)
Denetim Ücretleri	7	(84.832)	(64.968)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(166.092)	(107.244)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(476.534)	(654.425)
Saklama Ücretleri	7	(579.320)	(509.681)
Yönetim Ücretleri	7	(8.750.199)	(5.377.433)
Esas Faaliyet Giderleri	7	(10.155.152)	(6.777.585)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		127.016.002	78.743.312
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı		127.016.002	78.743.312
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ	9	127.016.002	78.743.312

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9	257.973.551	92.590.303
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		127.016.002	78.743.312
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		973.073.511	1.038.974.137
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(961.994.532)	(952.334.201)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	396.068.532	257.973.551

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		22.954.245	(50.781.353)
Net Dönem Karı/Zararı		127.016.002	78.743.312
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(88.949.245)	(30.430.905)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(85.403.653)	(35.035.516)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(3.545.592)	4.604.611
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(100.559.036)	(134.084.319)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(3.944.901)	(31.875.269)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(757.096)	(386.447)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(95.857.039)	(104.185.210)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	2.362.607
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		85.446.524	34.990.559
Alınan Faiz		83.849.427	33.905.936
Alınan Temettü		1.597.097	1.084.623
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		11.078.979	86.639.936
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		973.073.511	1.038.974.137
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(961.994.532)	(952.334.201)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		34.033.224	35.858.583
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		34.033.224	35.858.583
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		42.466.985	6.608.402
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	76.500.210	42.466.985

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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. Aydar 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 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 30 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Bu finansal tablolar, SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır.

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

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 2025 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla geçerli olan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Amerikan Doları (“ABD Doları”)	42,8457	35,2803
Avro	50,2859	36,7362

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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 uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

ii) Yayınlanan 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, özkaynak 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 ertelenmiştir. 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 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme 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 sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. 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 TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

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

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür.

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

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Doğaya Bağlı Elektrige Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektrige Dayanan 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. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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 işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

TFRS 19 - Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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 yatırımın 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.

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırım yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal yatırım 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 yatırım 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 yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal yatırımdan 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 yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal yatırım alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal yatırım, 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.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal yatırımdır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal yatırımdır. 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.

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 yatırımda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım dışındaki finansal yatırım veya finansal yatırım grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal yatırımın 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 yatırımın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yatırım için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal yatırımın 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.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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 yatırım” 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.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

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 Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

- 1) Pay ve Varant Komisyonu: %0,03 (onbindeüç) 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 İşlemler 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) VİOP işlemler Aracılık Ücreti: VİOP'da işlem gören sözleşmeler için %0,01 (onbindebir) oranlar uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST 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 toplam değerinin günlük %0,000274'inden (milyondadörtvirgülonbir) [yıllık yaklaşık %0,10 (yüzdesıfırvirgülonbeş)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya fondan ödenir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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, değerleme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, 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 değerlemesinde 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 satım 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.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

(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.

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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadeli mevduat)	8.308.658	5.607.482
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	129.454	124.171
Toplam	8.438.112	5.731.653

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	896.683	604.642
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	26.559	17.860
Toplam	923.242	622.502

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	2.871.055	1.890.413
Toplam	2.871.055	1.890.413

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	7.063.674	4.002.490
T. Garanti Bankası A.Ş. / Portföy Saklama Giderleri	259.170	158.899
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aracılık Komisyonu	179.400	159.074
Toplam	7.502.244	4.320.463

	31 Aralık 2025	
	Maliyet değeri	Piyasa değeri
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.-Yatırım Fonu	37.955.051	40.687.706
T. Garanti Bankası A.Ş. Hisse Senetleri	3.826.945	4.233.824
Toplam	41.781.996	44.921.530

	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

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0074'ünden (yüzbindeyedigüldört) (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.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters Repo Alacakları (Dipnot 18)	68.070.758	32.042.816
Toplam	68.070.758	32.042.816
Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takas Karşılıkları	714.297	1.793.505
Fon yönetim ücreti (Not 4)	896.683	604.642
Denetim Ücreti	30.000	24.000
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	26.559	17.860
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	19.803	12.899
Tahvil borsa payı	11.565	3.098
Toplam	1.698.907	2.456.003

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla finansal varlıkları içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Tahvili	57.070.000	57.070.000	61.310.479
Yatırım Fonları	27.473.629	37.955.051	40.687.706
Özel Sektör Finansman Bonosu	25.980.000	25.980.000	27.772.886
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	10.000.000	10.566.988	11.458.860
Özek Sektör Kira Sertifikası	5.700.000	5.700.000	6.186.962
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.841.549	97.235.136	104.131.925
Borsa Yatırım Fonu	6.665	23.460.306	23.847.382
Toplam	128.071.843	257.967.481	275.396.200

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Finansman Bonosu	54.660.000	52.745.460	55.691.230
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 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

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 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13*)	8.750.199	5.377.433
Saklama Ücretleri	579.320	509.681
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	476.534	654.425
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	166.092	107.244
Denetim Ücretleri	84.832	64.968
Kurul Ücretleri	67.679	42.644
İlan Ücretleri	30.496	21.190
Toplam	10.155.152	6.777.585

* Yönetim ücretlerinin 1.686.525 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır 31 Aralık 2024: (1.374.943 TL'dir).

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 2025 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için 42.131.571 TL ve 3.730.798 USD türev teminat vermiştir (31 Aralık 2024: 39.452.554 TL 2.464.915 USD).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan alacak taahhüdü 68.070.758 TL.(31 Aralık 2024: 32.042.816 TL'dir .)

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri TL	396.068.532	257.973.551
Dolaşımdaki pay sayısı Adet	38.243.882	37.413.260
Birim pay değeri TL	10,356389	6,895244
Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Satışlar	113.576.184	167.466.333
Açılış	37.413.260	20.837.459
Geri alışı	(112.745.562)	(150.890.532)
Dönem sonu	38.243.882	37.413.260

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 396.068.532 TL tutarındadır. (31 Aralık 2024: 257.973.551 TL)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 127.016.002 TL artış tutarındadır. (31 Aralık 2024: 78.743.312 TL)

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 396.068.532 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır (31 Aralık 2024: 257.973.551 TL.)

11. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz Gelirleri	83.806.556	33.950.893
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	1.708.680	11.521.482
Temettü Gelirleri	1.597.097	1.084.623
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	3.545.592	(4.604.611)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	46.512.386	43.568.450
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	843	60
Toplam	137.171.154	85.520.897

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. HASILAT (devamı)

<i>Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yabancı Hisse Vergili	37.967.244	62.173.932
Yabancı Para Futures Zarar	1.807.099	1.202.743
Devlet tahvili satış karları/zararları	1.490.157	23.146
Borçlanma senetleri satış karları/zararları	(11.378)	-
Kıymetli Maden satış kar/zararları	(14.077)	-
Fon İşlemleri Vergili	(30.429)	(215.812)
Devlet Tahvili gerçekleşen değer artışları/azalışları	(260.749)	(2.547.308)
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	(613.782)	(189.107)
VDMK satış karları/zararları	(858.836)	(284.550)
Kira sertifikaları satış karları/zararları	(2.391.480)	-
Yabancı Para Borsa Geliri	(2.549.370)	(960.897)
VİOP sözleşme kapama karları/zararları	(81.046.785)	(102.758.002)
Toplam	46.512.386	43.555.855

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:**

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Diğer Gelirler	843	60
Toplam	843	60

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Noter tasdik ücreti	(3.840)	(3.362)
Diğer Giderler	(43.850)	(25.492)
Vergi, resim ve harçlar	(118.402)	(78.390)
Toplam	(166.092)	(107.244)

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 8.750.199 TL'dir.
(31 Aralık 2024 5.377.433) TL

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. 31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmaktadır.) Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, türev finansal araçları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2025				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_USDTRY0126	30.01.2026	KISA	(650)	(28.596.100)
F_XU0300226	27.02.2026	KISA	(362)	(46.241.880)
F_XAUUSD0226	27.02.2026	UZUN	150	28.224.176

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

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

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	%10	10.413.192	6.139.170

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 2025	31 Aralık 2024
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Borsa Yatırım Fonu	%10	2.384.738	-

		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Yatırım Fonu	%10	4.068.771	-

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.

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 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar	106.729.189	114.601.869

Faiz artışı/azalışı		
1%	1.067.292	1.146.019
-1%	(1.067.292)	(1.146.019)

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 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski (devamı)****31 Aralık 2025**

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.801.428	87.928	678
Netyabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	3.801.428	87.928	678
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(190.071)	(4.396)	(34)
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	190.071	4.396	34

31 Aralık 2025	USD	42,8457
31 Aralık 2025	EUR	50,2859

31 Aralık 2024

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	2.488.105	70.476	44
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.488.105	70.476	44
Netyabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(124.405)	(3.524)	(2)
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	2.488.105	70.476	44

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

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.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Likidite riski (devamı)****31 Aralık 2025**

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
	Defter değeri	I+II+III+IV	kısa	arası II	arası III	uzun IV
Sözleşme uyarınca vadeler						
Diğer Borçlar	1.698.907	1.698.907	1.698.907	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.698.907	1.698.907	1.698.907	-	-	-

31 Aralık 2024

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

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.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf****	Finansal Varlıklar**	Nakit ve Benzerleri*	Diğer***
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	68.070.758	171.264.277	8.438.112	45.862.369
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	68.070.758	171.264.277	8.438.112	45.862.369
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

* Banka mevduatlarının 129.452 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.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar**	Nakit ve Benzerleri	Diğer***
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf****			
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 (27rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (27rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer 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.

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 2025

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Borsada işlem gören hisse senetleri	104.131.925	-	-	104.131.925
Özel Sektör Finansman Bonosu	61.310.479	-	-	61.310.479
Özel Sektör VDMK	40.687.706	-	-	40.687.706
Özel Sektör Tahvili	27.772.886	-	-	27.772.886
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	23.847.382	-	-	23.847.382
Devlet Tahvili	11.458.860	-	-	11.458.860
Özel Sektör Kira Sertifikası	6.186.962	-	-	6.186.962
Toplam finansal varlıklar	275.396.200	-	-	275.396.200

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

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 2025	31 Aralık 2024
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	45.862.369	41.917.469
Bankalar	8.438.112	10.475.699
<i>Vadeli Mevduat</i>	8.308.658	10.351.528
<i>Vadesiz Mevduat</i>	129.454	124.171
Toplam	54.300.481	52.393.168

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 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 2025	31 Aralık 2024
Ters repo alacaklar	68.070.758	32.042.816
Nakit ve Nakit Benzerleri	54.300.481	52.393.168
Faiz Reeskontları	(8.660)	(51.530)
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(45.862.369)	(41.917.469)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	76.500.210	42.466.985

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

	2025	2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	50.000	40.000
Toplam	50.000	40.000

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

1 Ocak- 31 Aralık 2025 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 2025 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



Selvi Hardal SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																					
GP MUTLAK GETİRİ HEDEF DEĞİŞ.FON 31/12/2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																					
Sermaye Yıllık Aracı A-PAY	İhracı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Algı Fiyatı	Birim Algı Tarihi	Elisikonto Garanti	Borsa Sözleşme No	Repa Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyatı	Kurfi Fiyatı	V. Sonrası M. Fiyatı
	TRİMET.E		TRİKÖZAK0014	0.00%	0	30.000.00	101.5	10.12.2025	0.00%	0	0	104.4	3.132.000.00	3.01%	0.29%			31.12.2024			101.5
	AKBİNK.E		TRAAKBNK01N6	0.00%	0	20.538.00	69.0	16.10.2025	0.00%	0	0	69.0	1.433.052.40	1.38%	0.30%			31.12.2024			69.0
	AKBİNK.E		TRAAKBNK01N6	0.00%	0	5.671.00	67.95	27.02.2025	0.00%	0	0	69.8	395.835.80	0.38%	0.10%			31.12.2024			67.95
	AKBİNK.E		TRAAKBNK01N6	0.00%	0	8.544.00	74.5	18.03.2025	0.00%	0	0	69.8	896.371.20	0.87%	0.17%			31.12.2024			74.5
	AKBİNK.E		TRAAKBNK01N6	0.00%	0	26.000.00	69.9	12.06.2025	0.00%	0	0	69.9	1.814.800.00	1.74%	0.46%			31.12.2024			69.9
	AKBİNK.E		TRAAKBNK01N6	0.00%	0	24.000.00	66.3	06.08.2025	0.00%	0	0	69.8	1.675.200.00	1.61%	0.42%			31.12.2024			66.3
	AKBİNK.E		TRAAKBNK01N6	0.00%	0	16.688.00	66	13.10.2025	0.00%	0	0	69.8	1.187.915.20	1.11%	0.29%			31.12.2024			66
	AKBİNK.E		TRAAKBNK01N6	0.00%	0	2.000.00	53.8	15.10.2025	0.00%	0	0	69.8	139.600.00	0.13%	0.04%			31.12.2024			53.8
	AKBİNK.E		TRAAKBNK01N6	0.00%	0	15.000.00	66.8	10.12.2025	0.00%	0	0	69.8	1.047.000.00	1.01%	0.26%			31.12.2024			66.8
	AKGRT.E		TRAAKGRTS005	0.00%	0	12.524.00	7.43	18.12.2025	0.00%	0	0	6.8	85.363.20	0.08%	0.02%			31.12.2024			7.43
	AKGRT.E		TRAAKGRTS005	0.00%	0	415.000.00	7.28	22.12.2025	0.00%	0	0	6.8	2.822.000.00	2.71%	0.71%			31.12.2024			7.28
	ASELS.E		TRAASEL991H2	0.00%	0	7.613.00	121.9	18.03.2025	0.00%	0	0	231.7	1.783.932.10	1.69%	0.44%			31.12.2024			121.9
	ASELS.E		TRAASEL991H2	0.00%	0	6.000.00	216.0	09.07.2025	0.00%	0	0	231.7	1.380.200.00	1.34%	0.35%			31.12.2024			216.0
	ASELS.E		TRAASEL991H2	0.00%	0	3.644.00	211.7	13.10.2025	0.00%	0	0	231.7	844.314.80	0.81%	0.21%			31.12.2024			211.7
	ASELS.E		TRAASEL991H2	0.00%	0	9.000.00	181.8	13.11.2025	0.00%	0	0	231.7	2.085.300.00	2.00%	0.52%			31.12.2024			181.8
	BİMAS.E		TREBİMM00018	0.00%	0	913.3	913.3	18.03.2025	0.00%	0	0	536.5	377.686.00	0.36%	0.09%			31.12.2024			913.3
	BİMAS.E		TREBİMM00018	0.00%	0	3.000.00	462.63	425.26.03.2025	0.00%	0	0	536.5	1.609.500.00	1.55%	0.40%			31.12.2024			462.63
	BİMAS.E		TREBİMM00018	0.00%	0	2.000.00	529.5	06.08.2025	0.00%	0	0	536.5	1.073.000.00	1.03%	0.27%			31.12.2024			529.5
	BİMAS.E		TREBİMM00018	0.00%	0	2.500.00	573.0	01.10.2025	0.00%	0	0	536.5	1.341.250.00	1.29%	0.34%			31.12.2024			573.0
	BİMAS.E		TREBİMM00018	0.00%	0	1.000.00	557.5	08.10.2025	0.00%	0	0	536.5	536.500.00	0.52%	0.13%			31.12.2024			557.5
	BİMAS.E		TREBİMM00018	0.00%	0	2.798.00	549.3	13.10.2025	0.00%	0	0	536.5	1.000.054.00	1.44%	0.38%			31.12.2024			549.3
	BİMAS.E		TREBİMM00018	0.00%	0	4.000.00	528	03.12.2025	0.00%	0	0	536.5	2.146.000.00	2.06%	0.54%			31.12.2024			528
	BİMAS.E		TREBİMM00018	0.00%	0	1.000.00	536	10.12.2025	0.00%	0	0	536.5	536.500.00	0.52%	0.13%			31.12.2024			536
	CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	50.000.00	60.48	27.08.2025	0.00%	0	0	58.8	2.940.000.00	2.82%	0.74%			31.12.2024			60.48
	CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	15.000.00	47.858667	03.09.2025	0.00%	0	0	58.8	882.000.00	0.85%	0.22%			31.12.2024			47.858667
	CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	12.725.00	46.703227	13.10.2025	0.00%	0	0	58.8	748.465.20	0.72%	0.19%			31.12.2024			46.703227
	EKOYO.E		TREEOY00017	0.00%	0	120.000.00	20.78	01.10.2025	0.00%	0	0	20.44	2.452.800.00	2.36%	0.62%			31.12.2024			20.78
	EKOYO.E		TREEOY00017	0.00%	0	23.497.00	18.18	13.10.2025	0.00%	0	0	20.44	480.276.68	0.46%	0.12%			31.12.2024			18.18
	EKOYO.E		TREEOY00017	0.00%	0	10.000.00	16.2	15.10.2025	0.00%	0	0	20.44	204.460.00	0.20%	0.05%			31.12.2024			16.2
	ENKAL.E		TRENKNA00011	0.00%	0	35.000.00	74.13	11.10.2025	0.00%	0	0	78.85	2.789.750.00	2.69%	0.71%			31.12.2024			74.13
	GARAN.E		TRAGARAN01N1	0.00%	0	2.247.00	113.1	25.06.2024	0.00%	0	0	143.5	322.444.50	0.31%	0.08%			31.12.2024			113.1
	GARAN.E		TRAGARAN01N1	0.00%	0	1.506.00	116.2	18.07.2024	0.00%	0	0	143.5	216.396.00	0.21%	0.05%			31.12.2024			116.2
	GARAN.E		TRAGARAN01N1	0.00%	0	1.470.00	115.7	14.10.2024	0.00%	0	0	143.5	210.945.00	0.20%	0.05%			31.12.2024			115.7
	GARAN.E		TRAGARAN01N1	0.00%	0	2.827.00	127.8	27.02.2025	0.00%	0	0	143.5	405.674.50	0.39%	0.10%			31.12.2024			127.8
	GARAN.E		TRAGARAN01N1	0.00%	0	4.298.00	141.8	03.03.2025	0.00%	0	0	143.5	631.196.50	0.59%	0.15%			31.12.2024			141.8
	GARAN.E		TRAGARAN01N1	0.00%	0	4.000.00	148.1	06.08.2025	0.00%	0	0	143.5	574.000.00	0.55%	0.14%			31.12.2024			148.1
	GARAN.E		TRAGARAN01N1	0.00%	0	3.193.00	126.8	13.10.2025	0.00%	0	0	143.5	458.195.50	0.44%	0.12%			31.12.2024			126.8
	GARAN.E		TRAGARAN01N1	0.00%	0	4.000.00	115.8	15.10.2025	0.00%	0	0	143.5	574.000.00	0.55%	0.14%			31.12.2024			115.8
	GARAN.E		TRAGARAN01N1	0.00%	0	6.000.00	127.22	10.10.2025	0.00%	0	0	143.5	861.000.00	0.83%	0.22%			31.12.2024			127.22
	GURBF.E		TRAGURBF01E2	0.00%	0	9.000.00	248.478222	30.07.2025	0.00%	0	0	348	3.132.000.00	3.01%	0.79%			31.12.2024			248.478222
	KOLHOL.E		TRAKOLH01Q8	0.00%	0	1.780.00	289.3	13.10.2025	0.00%	0	0	348	612.480.00	0.59%	0.15%			31.12.2024			289.3
	KOLHOL.E		TRAKOLH01Q8	0.00%	0	2.797.00	167.4	03.09.2025	0.00%	0	0	348	472.133.60	0.45%	0.12%			31.12.2024			167.4
	KOLHOL.E		TRAKOLH01Q8	0.00%	0	10.203.00	161.4	13.10.2025	0.00%	0	0	348	1.722.266.40	1.69%	0.43%			31.12.2024			161.4
	KOLHOL.E		TRAKOLH01Q8	0.00%	0	5.000.00	174	10.12.2025	0.00%	0	0	348	644.000.00	0.61%	0.16%			31.12.2024			174
	KLİM.E		TREKUM00025	0.00%	0	77.048.00	32.45	417.15.10.2025	0.00%	0	0	35.4	2.759.359.20	2.65%	0.69%			31.12.2024			32.45
	KLİM.E		TREKUM00025	0.00%	0	10.000.00	32.7	16.10.2025	0.00%	0	0	35.4	426.640.80	0.41%	0.11%			31.12.2024			32.7
	KLİM.E		TREKUM00025	0.00%	0	9.000.00	31.8	10.12.2025	0.00%	0	0	35.4	418.000.00	0.31%	0.08%			31.12.2024			31.8
	KRDMO.E		TRAKRDM01G7	0.00%	0	28.152.00	26.26	10.09.2025	0.00%	0	0	26.26	2.273.400.00	2.18%	0.57%			31.12.2024			26.26
	KRDMO.E		TRAKRDM01G7	0.00%	0	17.618.00	25.88	13.10.2025	0.00%	0	0	26.26	1.746.036.68	1.64%	0.42%			31.12.2024			25.88
	MAVLE		TREMAV00037	0.00%	0	60.000.00	36.95771	12.06.2025	0.00%	0	0	43.52	2.611.200.00	2.51%	0.66%			31.12.2024			36.95771
	MAVLE		TREMAV00037	0.00%	0	11.748.00	37.595296	13.10.2025	0.00%	0	0	43.52	511.272.96	0.49%	0.13%			31.12.2024			37.595296
	MPARK.E		TREMP00021	0.00%	0	164	348.17571	18.03.2025	0.00%	0	0	380.6	62.462.00	0.02%							

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

B. BORÇLANMA ARAÇLARI																				
B. 1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																				
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																				
	AK FİNANSAL KİRALAMA	28.04.2026	TRSAKF42636	10,59%	4	4.000.000	100	21.04.2025	0,00%	0	0	106,6817032	4.267.268,13	4,00%	1,07%		28.04.2026	100	100	100
	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI	14.07.2026	TRSCARF72619	10,58%	4	6.070.000	100	09.07.2025	0,00%	0	0	109,0292383	6.618.074,76	6,20%	1,66%		14.07.2026	100	100	100
	DEVA HOLDING A.Ş.	10.08.2026	TRSDDEV42611	10,36%	4	3.050.000	100	12.08.2024	0,00%	0	0	105,4708396	3.216.860,61	3,01%	0,81%		10.08.2026	100	100	100
	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	24.09.2026	TRSKFTF92615	58,32%	1	4.500.000	100	01.07.2025	0,00%	0	0	120,6668468	5.430.008,11	5,09%	1,37%		24.09.2026	100	100	100
	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	26.10.2027	TRSOPASE2722	10,26%	4	5.000.000	100	30.10.2025	0,00%	0	0	107,0128102	5.350.640,51	5,01%	1,35%		26.10.2027	100	100	100
	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	13.08.2027	TRSOPASE2719	10,14%	4	5.000.000	100	15.08.2025	0,00%	0	0	105,2263426	5.261.317,13	4,93%	1,32%		13.08.2027	100	100	100
	ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	12.05.2026	TRSORFN52619	10,68%	4	6.000.000	100	29.04.2025	0,00%	0	0	106,4306704	6.385.840,22	5,98%	1,61%		12.05.2026	100	100	100
	ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	03.07.2026	TRSORFN72617	10,29%	4	4.050.000	100	18.06.2025	0,00%	0	0	101,0208178	4.091.343,12	3,83%	1,03%		03.07.2026	100	100	100
	TAT OIDA SANAYİ A.Ş.	26.02.2027	TRSTATI22713	10,37%	4	2.400.000	100	28.02.2025	0,00%	0	0	103,7561859	2.490.148,46	2,33%	0,63%		26.02.2027	100	100	100
	T.İ.S BANKASI	13.09.2029	TRSTISB92918	8,56%	4	2.000.000	100	26.09.2019	0,00%	0	0	101,6497961	2.032.995,92	1,90%	0,51%		13.09.2029	100	100	100
	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	20.07.2026	TRSTPRS72614	10,34%	4	8.000.000	100	23.07.2024	0,00%	0	0	108,1875648	8.655.005,18	8,11%	2,18%		20.07.2026	100	100	100
	T. VAKIFLAR BANKASI	14.09.2029	TRSVKFB92925	10,23%	4	2.000.000	100	27.09.2019	0,00%	0	0	102,5508161	2.051.016,32	1,92%	0,52%		14.09.2029	100	100	100
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	12.07.2027	TRSYKFK72724	10,53%	4	5.000.000	100	14.07.2025	0,00%	0	0	109,1992126	5.459.960,63	5,12%	1,37%		12.07.2027	100	100	100
TOPLAM													61.310.479,10	68,82%	15,42%					
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU																				
	ANADOLU EFES BİRAÇLIK VE MALT	16.02.2026	TRFEFES22617	10,11%	4	8.000.000	100	17.02.2025	0,00%	0	0	104,8794481	8.390.355,85	7,86%	2,11%		16.02.2026	100	100	100
	ANADOLU EFES BİRAÇLIK VE MALT	22.06.2026	TRFEFES2613	46,87%	1	6.000.000	100	23.06.2025	0,00%	0	0	122,4784056	7.348.704,34	6,89%	1,85%		22.06.2026	100	100	100
	ANADOLU EFES BİRAÇLIK VE MALT	07.09.2026	TRFEFES02610	9,85%	4	3.980.000	100	08.09.2025	0,00%	0	0	102,5091553	4.079.864,38	3,82%	1,03%		07.09.2026	100	100	100
	AG ANADOLU GRUBU HOLDING A.Ş.	25.06.2026	TRFYAZI62618	9,79%	4	8.000.000	100	26.06.2025	0,00%	0	0	99,42451462	7.953.961,17	7,45%	2,00%		25.06.2026	100	100	100
TOPLAM							25.980.000,00						27.772.885,74	31,18%	6,98%					
ARA GRUP TOPLAMI							83.050.000,00						89.083.364,84	100,00%	22,40%					
GRUP TOPLAMI							83.050.000,00						89.083.364,84	100,00%	22,40%					
C.KİRA SERTİFİKALARI																				
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA																				
	GSM2 İNOVASYON SİSTEMLERİ VE T	27.03.2026	TRDZKBV32616	18,97%	1	5.700.000	100	17.10.2025	0,00%	0	0	108,543189	6.186.961,77	5,80%	1,56%		27.03.2026	100	100	100
TOPLAM							5.700.000,00						6.186.961,77	35,06%	1,56%					
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA																				
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	08.09.2027	TRD080927T34	21,50%	2	10.000.000	105,6698791	17.10.2025	0,00%	0	0	114,5886139	11.458.861,39	10,74%	2,88%		08.09.2027	101,299	105,6698791	105,6698791
TOPLAM							10.000.000,00						11.458.861,39	64,94%	2,88%					
GRUP TOPLAMI							15.700.000,00						17.645.823,16	100,00%	4,44%					
Ç.TÜREV ARAÇLAR																				
TÜREV TEMİNAT																				
		31.12.2025	VIOP-TL	0,00%	0	42.387.674	0	31.12.2025	0,00%	0	-256.103,63	0	42.131.571	91,87%	10,60%		31.12.2005			0
		31.12.2025	OTC-USD	0,00%	0	87.075	31,842925	31.12.2025	0,00%	0	0	0	3.730.798	8,13%	0,94%	42,8457	31.12.2005			0
TOPLAM							42.474.749,66						45.862.369,15	100,00%	11,53%					
VIOP KONTRATLAR																				
KISA																				
	VIOP-GRM	30.01.2026	F_USDTRY0126	0,00%	0	-650	43,899	31.12.2025	0,00%	0	1.000,00	43,994	0,00%	0,00%			43,899	43,899	-28.596.100,00	
	VIOP-GRM	27.02.2026	F_XU0300226	0,00%	0	-362	12.762,19	30.12.2025	0,00%	0	10	12.774,00	0,00%	0,00%			12.762,19	12.762,19	-46.241.880,00	
TOPLAM							0						0	0,00%	0,00%					
UZUN																				
	VIOP-GRM	27.02.2026	F_XAUSD0226	0,00%	0	150	4.544,78	24.12.2025	0,00%	0	1	4.391,60	0,00%	0,00%	42,8457	42,7434	31.12.2005	4544,782	4544,782	28.224.176,41
TOPLAM							0						0	0,00%	0,00%					
ARA GRUP TOPLAMI							0						0	0,00%	0,00%					
GRUP TOPLAMI							42.474.749,66						45.862.369,15	100,00%	11,53%					
D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																				
BORSA YATIRIM FONLARI																				
	CQQQUS-NYSE		US46139E8003	0,00%	0	3.550,00	52,167324	17.12.2025	0,00%	0	0	52,1502	7.932.161,98	33,26%	1,99%	42,8457	42,7285			0
	EMXCUS-NASD		US46434G7640	0,00%	0	2.605,00	69,89	17.12.2025	0,00%	0	0	72,8593	8.132.048,58	34,10%	2,05%	42,8457	42,7285			0
	IWMUS-NYSE		US4642876555	0,00%	0	361	251,17	17.12.2025	0,00%	0	0	247,7777	3.832.451,45	16,07%	0,96%	42,8457	42,7285			0
	CQQUS-NASD		US46090E1038	0,00%	0	149	611,579933	17.12.2025	0,00%	0	0	618,8462	3.950.719,90	16,57%	0,99%	42,8457	42,7285			0
TOPLAM							6.665,00						23.847.381,91	100,00%	6,00%					
GRUP TOPLAMI							6.665,00						23.847.381,91	100,00%	6,00%					
G.DİĞER VARLIKLAR																				
TERS REPO																				
	BİST	02.01.2026	TRT180237T13	38,00%	0	68.141.589,04	472,642677	31.12.2025	46,17%	0	14.387.190,00	473,134488	68.070.758	100,00%	17,12%		1.31.12.2005			0
TOPLAM							68.141.589,04						68.070.757,71	58,15%	17,12%					
MEVDUAT																				
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.2026	VADELI/TL	38,10%		8.317.328	8300000	31.12.2025	0,00%	0	0	0	8.308.659,32	100,00%	2,09%		31.12.2005			0
TOPLAM							8.317.327,67						8.308.659,32	7,10%	2,09%					
YATIRIM FONU																				
	TGB-GAL		TRMGALWWWWW7	0,00%	0	11.433	314,875767	02.12.2025	0,00%	0	0	324,340967	3.708.190,28	9,11%	0,93%		31.12.2999			314,875767
	TGB-GUK		TRYGAPO01571	0,00%	0	3.595,032	1,057014	17.11.2025	0,00%	0	0	1,532343	5.508.822,12	13,54%	1,39%		31.12.2999			1,057014
	TGB-PIP		TRYGAPO01506	0,00%	0	23.867.164	1,280214	02.12.2025	0,00%	0	0	1,318577	31.470.693,51	77,35%	7,91%		31.12.2999			1,280214
TOPLAM							27.473.629,00						40.687.705,91	34,76%	10,23%					
GRUP TOPLAMI							103.932.545,71						117.067.122,94	100,00%	29,44%					
FON PORTFÖY DEĞERİ							247.005.509,37						397.637.986,52	0,00%	0,00%					

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		GP MUTLAK GETİRİ HEDEF DEĞİŞİ FON 31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																						
Sermaye Piyasası Aracı		İhraççı Kurum		Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Çıkartılma Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değeri	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzde	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi Sıfır	Emir Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyat
A.P.A.Y.																								
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	4.635.00	30.34	09.08.2023	0.00%	0	0	0	64.85	300.579,75	0.49%	0.12%				31.12.2024			30.34
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	4.844.00	37.26	27.12.2023	0.00%	0	0	0	64.85	314.133,40	0.51%	0.12%				31.12.2024			37.26
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	1.780.00	42.52	18.01.2024	0.00%	0	0	0	64.85	115.433,00	0.19%	0.04%				31.12.2024			42.52
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	2.021.00	40.61	12.02.2024	0.00%	0	0	0	64.85	131.061,46	0.21%	0.05%				31.12.2024			40.61
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	2.350.00	41.82	27.02.2024	0.00%	0	0	0	64.85	152.397,50	0.25%	0.06%				31.12.2024			41.82
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	4.438.00	66.8	24.05.2024	0.00%	0	0	0	64.85	287.804,30	0.47%	0.11%				31.12.2024			66.8
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	4.318.00	66.05	25.06.2024	0.00%	0	0	0	64.85	280.022,30	0.46%	0.11%				31.12.2024			66.05
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	7.500.00	64.65	03.07.2024	0.00%	0	0	0	64.85	486.375,00	0.79%	0.19%				31.12.2024			64.65
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	3.604.00	68.7	18.07.2024	0.00%	0	0	0	64.85	233.719,40	0.38%	0.09%				31.12.2024			68.7
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	3.510.00	54.25	14.10.2024	0.00%	0	0	0	64.85	227.623,50	0.37%	0.09%				31.12.2024			54.25
	AKBNK.E		TRAABNK91N6		0.00%	0	25.000.00	54.6	16.10.2024	0.00%	0	0	0	64.85	1.360.250,00	2.64%	0.62%				31.12.2024			54.6
	ALARK.E		TRALARK91Q0		0.00%	0	20.000.00	66.651549	14.03.2024	0.00%	0	0	0	92	1.840.000,00	3.00%	0.71%				31.12.2024			66.651549
	ALARK.E		TRALARK91Q0		0.00%	0	5.000.00	92.122344	19.11.2024	0.00%	0	0	0	92	460.000,00	0.75%	0.18%				31.12.2024			92.12244
	ANSGR.E		TRAANSGR91O1		0.00%	0	20.000.00	80.381003	18.09.2024	0.00%	0	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	79.1	14.10.2024	0.00%	0	0	0	104	169.936,00	0.28%	0.07%				31.12.2024			79.1
	ASELS.E		TRAASELS91H2		0.00%	0	26.000.00	61.1	24.10.2024	0.00%	0	0	0	72.5	1.885.000,00	3.07%	0.72%				31.12.2024			61.1
	AVPGY.E		TREAVRK00024		0.00%	0	35.000.00	46.895622	24.07.2024	0.00%	0	0	0	54	1.890.000,00	3.08%	0.73%				31.12.2024			46.895622
	AVPGY.E		TREAVRK00024		0.00%	0	2.963.00	43.2	14.10.2024	0.00%	0	0	0	54	154.602,00	0.25%	0.06%				31.12.2024			43.2
	BIMASE		TREBIMM00011		0.00%	0	378	388.3573	14.03.2024	0.00%	0	0	0	528.5	199.773,00	0.33%	0.08%				31.12.2024			388.3573
	BIMASE		TREBIMM00018		0.00%	0	841	470.5	24.05.2024	0.00%	0	0	0	528.5	444.468,50	0.72%	0.17%				31.12.2024			470.5
	BIMASE		TREBIMM00018		0.00%	0	818	558.5	25.06.2024	0.00%	0	0	0	528.5	432.313,00	0.70%	0.17%				31.12.2024			558.5
	BIMASE		TREBIMM00018		0.00%	0	552	608	18.07.2024	0.00%	0	0	0	528.5	291.732,00	0.48%	0.11%				31.12.2024			608
	BIMASE		TREBIMM00018		0.00%	0	457	466.75	14.10.2024	0.00%	0	0	0	528.5	241.524,50	0.39%	0.09%				31.12.2024			466.75
	BIMASE		TREBIMM00018		0.00%	0	2.000.00	470.5	16.10.2024	0.00%	0	0	0	528.5	1.057.000,00	1.72%	0.41%				31.12.2024			470.5
	FROTO.E		TRAOTOSN91H6		0.00%	0	268	809.288889	17.01.2024	0.00%	0	0	0	937	251.116,00	0.41%	0.10%				31.12.2024			809.288889
	FROTO.E		TRAOTOSN91H6		0.00%	0	196	807.5	18.01.2024	0.00%	0	0	0	937	183.652,00	0.30%	0.07%				31.12.2024			807.5
	FROTO.E		TRAOTOSN91H6		0.00%	0	237	1.007.00	27.02.2024	0.00%	0	0	0	937	1.000,00	0.36%	0.09%				31.12.2024			1.007.00
	FROTO.E		TRAOTOSN91H6		0.00%	0	299	1.120.00	24.05.2024	0.00%	0	0	0	937	280.163,00	0.46%	0.11%				31.12.2024			1.120.00
	FROTO.E		TRAOTOSN91H6		0.00%	0	156	1.097.00	25.06.2024	0.00%	0	0	0	937	146.172,00	0.24%	0.05%				31.12.2024			1.097.00
	FROTO.E		TRAOTOSN91H6		0.00%	0	105	1.061.00	18.07.2024	0.00%	0	0	0	937	98.385,00	0.16%	0.04%				31.12.2024			1.061.00
	FROTO.E		TRAOTOSN91H6		0.00%	0	500	885	14.08.2024	0.00%	0	0	0	937	468.500,00	0.76%	0.18%				31.12.2024			885
	FROTO.E		TRAOTOSN91H6		0.00%	0	144	917	14.10.2024	0.00%	0	0	0	937	134.928,00	0.22%	0.05%				31.12.2024			917
	GARAN.E		TRAGARAN91N1		0.00%	0	4.084.00	36.08	19.07.2023	0.00%	0	0	0	124.4	508.049,00	0.83%	0.20%				31.12.2024			36.08
	GARAN.E		TRAGARAN91N1		0.00%	0	1.506.00	58.45	27.12.2023	0.00%	0	0	0	124.4	187.346,40	0.31%	0.07%				31.12.2024			58.45
	GARAN.E		TRAGARAN91N1		0.00%	0	64.25	1410.00	2024	0.00%	0	0	0	124.4	175.404,00	0.29%	0.07%				31.12.2024			64.25
	GARAN.E		TRAGARAN91N1		0.00%	0	1.458.00	64.75	12.02.2024	0.00%	0	0	0	124.4	181.375,20	0.30%	0.07%				31.12.2024			64.75
	GARAN.E		TRAGARAN91N1		0.00%	0	1.895.00	64.7	27.02.2024	0.00%	0	0	0	124.4	210.858,00	0.34%	0.08%				31.12.2024			64.7
	GARAN.E		TRAGARAN91N1		0.00%	0	3.200.00	99.15	24.05.2024	0.00%	0	0	0	124.4	398.080,00	0.65%	0.15%				31.12.2024			99.15
	GARAN.E		TRAGARAN91N1		0.00%	0	3.112.00	113.1	25.06.2024	0.00%	0	0	0	124.4	387.132,80	0.63%	0.15%				31.12.2024			113.1
	GARAN.E		TRAGARAN91N1		0.00%	0	1.508.00	134.2	18.07.2024	0.00%	0	0	0	124.4	187.595,20	0.31%	0.07%				31.12.2024			134.2
	GARAN.E		TRAGARAN91N1		0.00%	0	1.470.00	118.21	14.10.2024	0.00%	0	0	0	124.4	182.868,00	0.30%	0.07%				31.12.2024			118.2
	SCTR.E		TRAISCTR91N2		0.00%	0	155.477.00	13.65	09.08.2023	0.00%	0	0	0	13.54	206.158.28	3.43%	0.81%				31.12.2024			13.65
	SCTR.E		TRAISCTR91N2		0.00%	0	24.523.00	12.27	14.10.2024	0.00%	0	0	0	13.54	332.041,42	0.54%	0.13%				31.12.2024			12.27
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	1.441.00	80.1	31.05.2023	0.00%	0	0	0	178.6	257.362,60	0.42%	0.10%				31.12.2024			80.1
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	2.000.00	141.4	20.10.2023	0.00%	0	0	0	178.6	357.200,00	0.58%	0.14%				31.12.2024			141.4
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	604	136.3	27.12.2023	0.00%	0	0	0	178.6	107.874,40	0.18%	0.04%				31.12.2024			136.3
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	566	156.8	18.01.2024	0.00%	0	0	0	178.6	101.087,60	0.16%	0.04%				31.12.2024			156.8
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	642	174.2	12.02.2024	0.00%	0	0	0	178.6	114.661,20	0.19%	0.04%				31.12.2024			174.2
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	747	173.9	27.02.2024	0.00%	0	0	0	178.6	133.414,20	0.22%	0.05%				31.12.2024			173.9
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	1.152.00	249.1	24.05.2024	0.00%	0	0	0	178.6	256.100,20	0.34%	0.08%				31.12.2024			249.1
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	1.122.00	218.6	25.06.2024	0.00%	0	0	0	178.6	200.389,20	0.33%	0.08%				31.12.2024			218.6
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	757	229.6	18.07.2024	0.00%	0	0	0	178.6	135.200,20	0.22%	0.05%				31.12.2024			229.6
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	738	173.6	14.10.2024	0.00%	0	0	0	178.6	131.806,80	0.21%	0.05%				31.12.2024			173.6
	KHOL.E		TRAKHOL91Q8		0.00%	0	3.000.00	162.1	07.11.2024	0.00%	0	0	0	178.6	535.800,00	0.87%	0.21%				31.12.2024			162.1
	KOZALE		TREKOAL00014		0.00%	0	22.728.00	23.02	14.03.2024	0.00%	0	0	0	22.58	513.198,24	0.84%	0.20%				31.12.2024			23.02
	KOZALE		TREKOAL00014		0.00%	0	7.824.00	21.804254	24.05.2024	0.00%	0	0	0	22.58	176.665,92	0.29%	0.07%				31.12.2024			21.804254
	KOZALE		TREKOAL00014		0.00%	0	13.000.00	21.14	05.06.2024	0.00%	0	0	0	22.58	293.540,00	0.48%	0.11%				31.12.2024			21.14
	KOZALE		TREKOAL00014		0.00%	0	9.659.00	21.91	25.06.2024	0.00%	0	0	0	22.58	218.100,22	0.36%	0.09%				31.12.2024			21.91
	KOZALE		TREKOAL00014		0.00%	0	6.516.00	23.14	18.07.2024	0.00%	0	0	0	22.58	147.131,28	0.24%								

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	PGSUS.E		TREPEGS00016	0.00%	0	999	213.3	24.05.2024	0.00%	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	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	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	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	96	384.000.00	0.63%	0.15%		31.12.2004		100,958046
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	15.000.00	96.49484	13.06.2024	0.00%	0	96	1.440.000.00	2.35%	0.55%		31.12.2004		96.49484
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	4.393.00	91.3	25.06.2024	0.00%	0	96	421.728.00	0.69%	0.18%		31.12.2004		91.3
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	5.500.00	91.65	27.06.2024	0.00%	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	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	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	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	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	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	41.52	1.660.800.00	2.71%	0.64%		31.12.2004		39.998505
	SKIM.E		TRESKIM0022	0.00%	0	40.000.00	41.976107	07.11.2024	0.00%	0	41.2	1.648.000.00	2.68%	0.63%		31.12.2004		41.976107
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	1.604.00	54.25	28.12.2023	0.00%	0	92.8	148.851.20	0.24%	0.06%		31.12.2004		54.25
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	2.317.00	64.6	18.01.2024	0.00%	0	92.8	215.017.60	0.35%	0.08%		31.12.2004		64.6
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	2.630.00	69.2	12.02.2024	0.00%	0	92.8	244.064.00	0.40%	0.09%		31.12.2004		69.2
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	3.060.00	66.25	27.02.2024	0.00%	0	92.8	283.968.00	0.46%	0.11%		31.12.2004		66.25
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	5.389.00	92.95	24.05.2024	0.00%	0	92.8	500.099.20	0.81%	0.19%		31.12.2004		92.95
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	3.452.00	101.1	25.06.2024	0.00%	0	92.8	320.345.60	0.52%	0.12%		31.12.2004		101.1
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	2.331.00	111	18.07.2024	0.00%	0	92.8	216.316.80	0.35%	0.08%		31.12.2004		111
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	1.700.00	81.5	14.10.2024	0.00%	0	92.8	157.760.00	0.26%	0.06%		31.12.2004		81.5
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	259	133.6	24.05.2023	0.00%	0	281	72.779.00	0.12%	0.03%		31.12.2004		133.6
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	950	148.5	31.05.2023	0.00%	0	281	266.950.00	0.43%	0.10%		31.12.2004		148.5
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	566	226.8	27.12.2023	0.00%	0	281	159.046.00	0.26%	0.06%		31.12.2004		226.8
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	2.700.00	224.1	28.12.2023	0.00%	0	281	758.700.00	1.24%	0.29%		31.12.2004		224.1
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	779	252.5	18.01.2024	0.00%	0	281	218.899.00	0.36%	0.08%		31.12.2004		252.5
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	597	292.75	12.02.2024	0.00%	0	281	167.757.00	0.27%	0.06%		31.12.2004		292.75
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	694	284	27.02.2024	0.00%	0	281	195.014.00	0.32%	0.07%		31.12.2004		284
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	3.000.00	273	14.03.2024	0.00%	0	281	843.000.00	1.37%	0.32%		31.12.2004		273
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	750	329.5	08.06.2024	0.00%	0	281	210.750.00	0.34%	0.08%		31.12.2004		329.5
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	1.978.00	318	24.05.2024	0.00%	0	281	555.818.00	0.91%	0.21%		31.12.2004		318
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	1.600.00	314.75	29.05.2024	0.00%	0	281	449.600.00	0.73%	0.17%		31.12.2004		314.75
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	2.175.00	307	25.06.2024	0.00%	0	281	611.175.00	1.00%	0.23%		31.12.2004		307
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	1.000.00	299.5	03.07.2024	0.00%	0	281	281.000.00	0.46%	0.11%		31.12.2004		299.5
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	1.561.00	312.75	18.07.2024	0.00%	0	281	438.641.00	0.71%	0.17%		31.12.2004		312.75
	THYAO.E		TRATHYAO91ME	0.00%	0	1.522.00	261	14.10.2024	0.00%	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	63.75	178.627.50	0.29%	0.07%		31.12.2004		54.897252
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	2.732.00	45.012277	14.10.2024	0.00%	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	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	12.22	96.586.88	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	16.95	61.063.90	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	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	16.95	134.040.60	0.22%	0.05%		31.12.2004		22.390701
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	7.699.00	20.96	25.06.2024	0.00%	0	16.95	130.498.05	0.21%	0.05%		31.12.2004		20.96
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	5.194.00	21.744806	18.07.2024	0.00%	0	16.95	88.038.30	0.14%	0.03%		31.12.2004		21.744806
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	5.073.00	16.755226	14.10.2024	0.00%	0	16.95	85.387.35	0.14%	0.03%		31.12.2004		16.755226
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	25.000.00	17.844299	16.10.2024	0.00%	0	16.95	423.750.00	0.69%	0.16%		31.12.2004		17.844299
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	3.757.00	63	20.10.2023	0.00%	0	71.3	267.874.10	0.44%	0.10%		31.12.2004		63
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.088.0												

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

BORÇLANMA ARAÇLARI																									
B. 1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																									
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																									
	DEVA HOLDING A.Ş.	10.08.2026	TRSDVAB2611	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	TRSENSAB2517	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	TRSSISEA2511	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.I.S BANKASI	13.09.2029	TRSTISB92918	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
	TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	20.07.2026	TRSTPRST2614	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	2.292.987,28	2,00%	0,88%							14.09.2029	100	100	100
TOPLAM																									
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU																									
	AK YATIRIM AŞ	14.03.2025	TRFAYIM32532	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
	CARRISFOURSA CARRIEFOUR SABAN	25.03.2025	TRFCARF32511	24,21%	1	1.990.000	100	01.10.2024	0,00%	0	0	112,0737392	2.230.267,41	1,95%	0,86%							25.03.2025	100	100	100
	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	14.08.2025	TRFDVYS82519	12,72%	4	2.250.000	100	15.08.2024	0,00%	0	0	106,5170518	2.396.633,07	2,09%	0,92%							14.08.2025	100	100	100
	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALİ	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
	FİNANS 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
	FİNANS 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	TRKNTKR52516	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
	SİLÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE	08.01.2025	TRSELEC12511	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 Şİ	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	TRFTBTF62518	23,93%	1	1.400.000	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	TRFYA222513	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																									
	FİBABANK 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																									
						7.400.000,00							6.985.985,27	7,99%	2,68%										
						84.910.000,00							87.443.398,75	82,66%	33,59%										
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	101,3777778
TOPLAM																									
ARA GRUP TOPLAMI																									
GRUP TOPLAMI																									
						18.000.000,00							18.346.053,14	100,00%	7,05%										
						18.000.000,00							18.346.053,14	17,34%	7,05%										
						102.910.000,00							105.789.451,89	100,00%	40,64%										
C. KİRA SERTİFİKALARI																									
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA																									
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ AŞ	28.03.2025	TRDVKSK32514	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	TRDVKSK62511	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																									
						995							3.021.272,77	34,28%	1,16%										
						5.280.995,00							8.812.416,66	100,00%	3,99%										
Ç. TÜREV ARAÇLAR																									
TÜREV 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		19.803855	31.12.2024	0,00%	0	0	2.464.914,61	5,88%	0,95%	35,2803						31.12.2005			0
TOPLAM																									
						39.599.970,65							41.917.468,66	100,00%	16,10%										
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																									
						0							0	0,00%	0,00%										
						0							0	0,00%	0,00%										
						39.599.970,65							41.917.468,66	100,00%	16,10%										
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	VADELI/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
	VAKIFBANK	27.03.2025	VADELI/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																									

GARANTİ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Tutar	Grup	Toplam	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%	TL	%	%
Fon Portföy Değeri	397.637.987	100,00	100.40	260.305.383	100,00	100.11
Hazır Değerler	129.452	100,00	0,03	124.171	100,00	-
Bankalar	70.629	54,56	0,02	23.190	31.80	0.05
Diğer Hazır Değerler	58.823	45,44	0,01	100.981	68.20	0.11
Alacaklar	0,00	0,00	0,00	-	-	-
Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00	-	-	-
Borçlar	(1.698.907)	100,00	0,43	(2.456.003)	100,00	0.27
Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00	-	-	-
Yönetim Ücreti	896.682	52,78	0,23	604.642	78.88	0.21
Diğer Borçlar	802.225	47,22	0,20	1.851.361	21.12	0.06
Fon Toplam Değeri	396.068.532	100	100	257.973.551	100	100