

**Garanti Portföy İkinci Para Piyasası (TL)
Fonu**

**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
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Garanti Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("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.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları



**Shape the future
with confidence**

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 belirlemekteyiz. 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 Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 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.

Ganey 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 – 25

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	18	29.130.168.372	9.623.479.762
Borsa Para Piyasası Alacakları	18	428.124.096	252.000.346
Ters Repo Alacakları	5	65.568.096.295	66.589.923.929
Finansal Yatırımlar	6	22.054.122.531	7.316.449.389
Toplam Varlıklar (A)		117.180.511.294	83.781.853.426
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	140.594.493	114.396.247
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		140.594.493	114.396.247
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	117.039.916.801	83.667.457.179

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**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 referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	32.964.756.090	16.637.818.316
Finansal Yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	1.599.765.563	1.045.313.064
Finansal Yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	1.504.875.682	327.805.477
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	91.125.459	21.421.324
Esas Faaliyet Gelirleri		36.160.522.794	18.032.358.181
Yönetim Ücretleri	7	(1.167.293.966)	(510.743.769)
Saklama Ücretleri	7	(22.057.527)	(16.307.431)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(111.135.742)	(61.924.921)
Denetim Ücretleri	7	(264.832)	(256.968)
Kurul Ücretleri	7	(15.544.486)	(9.206.454)
İlan Giderleri	7	(30.496)	(21.190)
Esas Faaliyetlerden Diğer giderler	7	(364.102)	(199.200)
Esas Faaliyet Giderleri		(1.316.691.151)	(598.659.933)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		34.843.831.643	17.433.698.248
Finansman Giderleri	14		
Net Dönem Karı/Zararı (A)	9	34.843.831.643	17.433.698.248
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	34.843.831.643	17.433.698.248

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**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 referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	83.667.457.179	5.228.471.752
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	34.843.831.643	17.433.698.248
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	1.999.377.096.236	556.366.635.685
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(2.000.848.468.257)	(495.361.348.506)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	117.039.916.801	83.667.457.179

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		19.739.140.876	12.581.483.784
Net Dönem Karı/Zararı		34.843.831.643	17.433.698.248
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(34.469.631.772)	(16.965.623.793)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(32.964.756.090)	(16.637.818.316)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.504.875.682)	(327.805.477)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(13.206.599.214)	(4.439.480.240)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	26.198.246	107.400.364
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(13.232.797.460)	(4.546.880.604)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		32.571.540.219	16.552.889.569
Alınan Faiz		32.571.540.219	16.552.889.569
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.471.372.021)	61.005.287.179
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.999.377.096.236	556.366.635.685
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(2.000.848.468.257)	(495.361.348.506)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları			
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		18.267.768.855	73.586.770.963
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		18.267.768.855	73.586.770.963
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		76.343.550.618	2.756.779.655
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	94.611.319.475	76.343.550.618

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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, 25/06/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 30/06/2015 tarih ve 8852 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18/11/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu T. Garanti Bankası A.Ş. olan T. Garanti Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 30/05/2022 tarih ve E-12233903-305.04-22049 sayılı izin doğrultusunda; Fon'un unvanı Garanti Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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 tarihi'nde sona eren yıla ait finansal tabloları 30 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

(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 İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

(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

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 İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

(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 ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 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 İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

(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 İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

(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 İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

(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 yükümlülüklere 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 yükümlülüklere 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 İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

(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 İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

(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 alım 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 İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

- 1) 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.
- 2) 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)
- 3) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 4) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00384'ünden (yüzbindeüçvirgölseksendört) [yıllık yaklaşık %1,40 (yüzdebirvirgülkırk)] (BMV 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 ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kurulu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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 yapılmıştır. 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 ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	5.512.599.533	4.891.206.253
Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz Mevduat)	5.981	7.091
Toplam	5.512.605.514	4.891.213.344

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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)	122.233.266	97.284.949
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	1.744.198	1.384.406
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	10.706	26.070
Toplam	123.988.170	98.695.425

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş / Garanti Portföy Yönetim A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) (Dipnot 7)	1.167.293.966	510.743.769
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Gideri	16.656.610	14.048.594
T. Garanti Bankası A.Ş. / Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık komisyonu)	630.354	4.635.905
Toplam	1.184.580.930	529.428.268

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş Mevduat Faiz Geliri	1.617.934.391	471.136.743
T. Garanti Bankası A.Ş Gider Üst Limit	-	5.513.273
Toplam	1.617.934.391	476.650.016

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00384'ünden (yüzbindeüçvirgülsendört) [yıllık yaklaşık %1,40 (yüzdebirvirgülkırk)] (BMV 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 ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kuruluşu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters Repo Alacakları	65.568.096.295	66.589.923.929
Borsa Para Piyasası Alacakları	428.124.096	252.000.344
Toplam	65.996.220.391	66.841.924.273

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Diğer Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yönetim ücreti (Dipnot 4)	122.233.266	97.284.949
Tahvil Borsa Payı	10.443.080	11.343.751
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	5.851.996	4.183.372
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	1.744.198	1.384.406
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	191.247	53.699
Denetim Ücreti	120.000	120.000
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	10.706	26.070
Toplam	140.594.493	114.396.247

6. FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	22.054.122.531	7.316.449.389
Toplam	22.054.122.531	7.316.449.389

31 Aralık 2025

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan Finansal Yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Tahvili	4.128.432.500	4.165.869.823	14.801.137.489
Devlet Tahvili	13.958.251.867	13.813.823.429	14.801.137.489
Özel Sektör Finansman Bonosu	564.120.000	553.882.702	598.094.217
Özel Sektör VDMK	97.220.000	92.290.850	94.016.149
Kamu Sektör Sertifikaları	1.926.200.000	1.948.690.014	2.179.166.160
Toplam	20.674.224.367	20.574.556.817	22.054.122.531

31 Aralık 2024

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan Finansal Yatırımlar	Nominal	Maliyet değeri	Kayıtlı Değeri
Kamu Sektörü Borçlanma Araçları (Devlet Tahvili)	3.983.756.518	4.106.155.088	4.247.159.196
Özel Sektör Tahvili	2.155.432.500	2.156.297.161	2.329.766.653
Özel Sektör Finansman Bonosu	620.645.000	568.646.604	594.555.936
Özel Sektör VDMK	138.630.000	124.048.499	131.089.812
Özel Sektör Sertifikaları	13.000.000	13.000.000	13.877.792
Toplam	6.911.464.018	6.968.147.351	7.316.449.388

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	1.167.293.966	510.743.769
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	111.135.742	61.924.921
Saklama Ücretleri	22.057.527	16.307.431
Kurul Ücretleri	15.544.486	9.206.454
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	364.102	199.200
Denetim Ücretleri	264.832	256.968
İlan Ücretleri	30.496	21.190
Toplam	1.316.691.151	598.659.933

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.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 65.568.096.295 TL tutarında alacak taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 66.589.923.929 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 43.696.648.140 TL'dir (31 Aralık 2024: 66.589.923.929 TL'dir).

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)	117.039.916.801	83.667.457.179
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	360.466.903	392.082.776
Birim pay değeri (TL)	324,689773	213,392330

Katılma belgeleri hareketleri	31 Aralık 2025 Adet	31 Aralık 2024 Adet
Açılış	392.082.776	39.263.159
Satışlar	6.803.127.647	3.096.596.622
Geri alışı	(6.834.743.520)	(2.743.777.005)
Toplam	360.466.903	392.082.776

Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 117.039.916.801 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 83.667.457.179 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi 34.843.831.643 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2024: 17.433.698.248 TL artış).

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

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 117.039.916.801 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2024: 83.667.457.179 TL)

11. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz Gelirleri	32.964.756.090	16.637.818.316
Finansal Yatırımlara İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	1.599.765.563	1.045.313.064
Finansal Yatırımlara İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	1.504.875.682	327.805.477
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	91.125.459	21.421.324
Toplam	36.160.522.794	18.032.358.181

<u>Finansal Yatırım ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Borsa Para Piyasası satış kar/zararları	102.239.297	462.512.108
Finansman bonusu satış karları/zararları	70.927.594	424.169.388
Devlet tahvili satış karları/zararları	922.696.706	88.717.338
Varlığa dayalı menkul kıymet satış karları/zararları	17.209.863	61.547.699
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	41.888.374	12.260.188
VDMK satış karları/zararları	-	3.893.657
Kira sertifikaları satış karları/zararları	10.165.402	-
-Hazine bonusu satış karları/zararları	434.638.327	-
-		
Toplam	1.599.765.563	1.045.313.064

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Diğer Gelirler	91.125.459	15.908.051
Gider Üst Limit Tahsilatları	-	5.513.273
Toplam	91.125.459	21.421.324

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Vergi Resim Harç vb. Giderler	9.947	6.296
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	6.623	2.366
Diğer Giderler	347.532	190.538
Toplam	364.102	199.200

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 1.167.293.966 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2024: 510.743.769 TL'dir)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

16. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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 ayrımında 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.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı Finansal Yatırımlarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak Finansal Yatırımların 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 Yatırımlar	22.054.122.531	7.316.449.389

Faiz artışı/(azalışı)		
1%	220.541.225	73.164.494
-1%	(220.541.225)	(73.164.494)

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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**

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 2024 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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.

31 Aralık 2025

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Diğer borçlar	140.594.493	140.594.493	140.594.493	-	-	-
Toplam yükümlülük	140.594.493	140.594.493	140.594.493			

31 Aralık 2024

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Diğer borçlar	114.396.247	114.396.247	114.396.247	-	-	-
Toplam yükümlülük	114.396.247	114.396.247	114.396.247	-	-	-

Kredi riski

Yatırım yapılan Finansal Yatırımlar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan Finansal Yatırımların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye' dedir.

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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				Ters Repo		Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Alacakları		Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	65.568.096.295	22.054.122.531	29.130.168.372	428.124.096
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal Yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	65.568.096.295	22.054.122.531	29.130.168.372	428.124.096
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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		Ters	Repo	Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	66.589.923.930	7.316.449.389	9.623.479.762	252.000.346
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal Yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	-	66.589.923.930	7.316.449.389	9.623.479.762	252.000.346
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-	-	-	-	-
varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

17. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Finansal Yatırım 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 Yatırımların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal Yatırım ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal Yatırım 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 Yatırım ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen Finansal Yatırımlar:

31 Aralık 2025	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Yatırımlar:				
Devlet Tahvili	14.801.137.489	-	-	14.801.137.489
Özel sektör tahvili	4.381.708.516	-	-	4.381.708.516
Özel Sektör Finansman Bonosu	598.094.217	-	-	598.094.217
Özel Sektör VDMK	94.016.149	-	-	94.016.149
Kamu Sektör Sertifikaları	2.179.166.160	-	-	2.179.166.160
Toplam Finansal Yatırımlar	22.054.122.531	-	-	22.054.122.531

31 Aralık 2024	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Yatırımlar:				
Devlet Tahvili	4.247.159.196	-	-	4.247.159.196
Özel sektör tahvili	2.329.766.653	-	-	2.329.766.653
Özel Sektör Finansman Bonosu	594.555.936	-	-	594.555.936
Özel Sektör VDMK	131.089.812	-	-	131.089.812
Özel Sektör Sertifikaları	13.877.792	-	-	13.877.792
Toplam Finansal Yatırımlar	7.316.449.389	-	-	7.316.449.389

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	29.130.168.372	9.623.479.762
<i>Vadesiz mevduat</i>	5.981	7.091
<i>Vadeli mevduat</i>	5.512.599.533	9.623.472.671
Nakit ve nakit benzerleri	29.130.168.372	9.623.479.762

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo alacakları	65.568.096.295	66.589.923.930
Nakit ve nakit benzerleri	29.130.168.372	9.623.479.762
Borsa para piyasası alacakları	428.124.096	252.000.346
Faiz tahakkuku	(515.069.290)	(121.853.420)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	94.611.319.473	76.343.550.616

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 28867(mükerrer) 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. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	200.000	200.000
Toplam	200.000	200.000

**Garanti Portföy
İkinci Para Piyasası (TL) Fonu**

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 İkinci Para Piyasası (TL) 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 İkinci Para Piyasası (TL) 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 İkinci Para Piyasası (TL) 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



30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

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

[illegible]

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

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

[illegible]

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

SİRKETLERİ KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA																	
T.C. HAZINE MÜD. 10.2027	TRE0061027133	0,2	2	400000000	100.08.10.2025	0	0	0	100.547312	444881181,3	0,0202	0,0038	06.10.2027	100	100	100	
T.C. HAZINE MÜD. 10.2027	TRE0061027133	0,2	2	500000000	101.4886813.20.12.2025	0	0	0	100.547312	54773606	0,0025	0,0005	06.10.2027	100,15	101.4886813	101.48867	
T.C. HAZINE MÜD. 10.2027	TRE0061027133	0,2	2	500000000	100.3307662.31.12.2025	0	0	0	100.547312	24054332,2	0,0027	0,0001	06.10.2027	100,3	100.3307662	100.33067	
T.C. HAZINE MÜD. 10.2027	TRE0061027133	0,2	2	500000000	100.3807662.31.12.2025	0	0	0	100.547312	54773606	0,0025	0,0005	06.10.2027	100,15	100.3807662	100.38067	
T.C. HAZINE MÜD. 10.2027	TRE0061027133	0,2	2	500000000	100.3307662.31.12.2025	0	0	0	100.547312	433818604,8	0,0027	0,0001	06.10.2027	100,3	100.3307662	100.33067	
T.C. HAZINE MÜD. 08.2027	TRE0060971734	0,215	2	1250000000	100.100.10.2025	0	0	0	114.5886130	1472483069	0,0688	0,0186	08.08.2027	100	100	100	
T.C. HAZINE MÜD. 08.2027	TRE0060971734	0,215	2	300000000	100.3307662.31.12.2025	0	0	0	114.5886130	40190014,87	0,0007	0,0001	08.08.2027	101,25	114.5886130	114.58861	
T.C. HAZINE MÜD. 08.2027	TRE0060971734	0,215	2	500000000	114.4807662.31.12.2025	0	0	0	114.5886130	57294306,95	0,0026	0,0005	08.09.2027	101,25	114.4807662	114.48068	
TOPLAM																	
GRUP TOPLAMI																	
G DİĞER YARUKLAR																	
TERSİ REPO																	
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	2217405419,2	105,433061.31.12.2025	0,4004	0	114113660	105,876388	223513391,9	0,0034	0,0019	1.31.12.2005			0
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	150323875,3	148,417607.31.12.2025	0,4004	0	104438850	148,571769	15140004,2	0,0004	0,0012	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	2401000097,8	148,417606.31.12.2025	0,4004	0	1040074002	148,571767	24054332,2	0,0027	0,0001	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	150323875,3	148,417607.31.12.2025	0,4004	0	104438850	148,571769	15140004,2	0,0004	0,0012	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	2401000097,8	148,417606.31.12.2025	0,4004	0	1040074002	148,571767	24054332,2	0,0027	0,0001	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1000002796	148,417607.31.12.2025	0,4004	0	67274140	148,571768	100103069,1	0,0015	0,0009	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	551.141.686.12	148,417679.31.12.2025	0,4004	0	148.571.715	148,571765	651.01	0,0008	0,0008	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000			0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	31064585,07	148,417676.31.12.2025	0,4004	0	20887000	148,571747	3102180,83	0,0005	0,0003	1.31.12.2005			
BİST	02.01.2026	TFT00000518	0,3791	0	1489766008	148,417											

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

[illegible]

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

TAKASBANK BORSA PARA PIYASASI																	
	TAKASBANK	13.01.2026	TBPP	0,3905	0	5171178	5000000	12.12.2025	0	0	0	0	5106310,1	0,0119	0	31.12.2025	0
	TAKASBANK	13.01.2026	TBPP	0,39	0	51709589	50000000	31.12.2025	0	0	0	0	51061748,3	0,1193	0,0004	31.12.2025	0
	TAKASBANK	14.01.2026	TBPP	0,3895	0	10322265	10000000	12.12.2025	0	0	0	0	10211988	0,0201	0,0001	31.12.2025	0
	TAKASBANK	15.01.2026	TBPP	0,3899	0	10362356	10000000	12.12.2025	0	0	0	0	10211587,06	0,0239	0,0001	31.12.2025	0
	TAKASBANK	30.01.2026	TBPP	0,39	0	10523562	10000000	12.12.2025	0	0	0	0	10210476,73	0,0238	0,0001	31.12.2025	0
	TAKASBANK	30.01.2026	TBPP	0,39	0	77404110	75000000	31.12.2025	0	0	0	0	75078920,9	0,1754	0,0006	31.12.2025	0
	TAKASBANK	30.01.2026	TBPP	0,39	0	30961644	30000000	31.12.2025	0	0	0	0	30031568,36	0,0701	0,0003	31.12.2025	0
	TAKASBANK	30.01.2026	TBPP	0,3925	0	10322265	10000000	31.12.2025	0	0	0	0	10010586,22	0,0201	0,0001	31.12.2025	0
	TAKASBANK	02.02.2026	TBPP	0,39	0	7764521	75000000	31.12.2025	0	0	0	0	75076797,88	0,1754	0,0006	31.12.2025	0
	TAKASBANK	04.02.2026	TBPP	0,3925	0	51881849	50000000	31.12.2025	0	0	0	0	50052807,87	0,1169	0,0004	31.12.2025	0
	TAKASBANK	25.02.2026	TBPP	0,39	0	52991781	50000000	31.12.2025	0	0	0	0	50051914,27	0,1169	0,0004	31.12.2025	0
	TAKASBANK	13.03.2026	TBPP	0,385	0	54799315	50000000	12.12.2025	0	0	0	0	51017407,26	0,1192	0,0004	31.12.2025	0
TOPLAM MEVDUAT						444124857,5						428124096	0,0045	0,0037			
	HALKBANK	02.01.2026	VADEL/TL	0,4015		431148511	411676225,8	20.11.2025	0	0	0	0	430685371,6	0,0148	0,0037	31.12.2025	0
	T GARANTI BAN	02.01.2026	VADEL/TL	0,381		229503129	229525000	31.12.2025	0	0	0	0	229263939,8	0,0079	0,002	31.12.2025	0
	T GARANTI BAN	02.01.2026	VADEL/TL	0,381		977035479	975000000	31.12.2025	0	0	0	0	976017209,1	0,0335	0,0083	31.12.2025	0
	T GARANTI BAN	02.01.2026	VADEL/TL	0,381		977035479	975000000	31.12.2025	0	0	0	0	976017209,1	0,0335	0,0083	31.12.2025	0
	T GARANTI BAN	02.01.2026	VADEL/TL	0,381		977035479	975000000	31.12.2025	0	0	0	0	976017209,1	0,0335	0,0083	31.12.2025	0
	T GARANTI BAN	02.01.2026	VADEL/TL	0,381		977035479	975000000	31.12.2025	0	0	0	0	976017209,1	0,0335	0,0083	31.12.2025	0
	TGB	02.01.2026	VADEL/TL	0,3786		170180747	999999999	31.12.2025	0	0	0	0	1699798527	0,0564	0,0145	31.12.2025	0
	ANADOLUBANK	02.01.2026	VADEL/TL	0,38		425491967	424607851,7	31.12.2025	0	0	0	0	42549679,3	0,0346	0,0036	31.12.2025	0
	AKSBANK	02.01.2026	VADEL/TL	0,3776		166476534	166132798	31.12.2025	0	0	0	0	166304576,9	0,0057	0,0014	31.12.2025	0
	DENIZBANK	02.01.2026	VADEL/TL	0,3786		62115427	61986833,91	31.12.2025	0	0	0	0	62051097,08	0,0021	0,0005	31.12.2025	0
	VAKIFBANK																

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

B. 2 KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																															
DEVLET TAHHÜTİ																															
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	50.000.000	98,75	25.11.2024	0,00%	0	0	102,8301944	51.415.097,20	0,70%	0,06%	0	01.03.2028	98,75	98,75	98,75												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	50.000.000	98,75	25.11.2024	0,00%	0	0	102,8301944	51.415.097,20	0,70%	0,06%	0	01.03.2028	98,75	98,75	98,75												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	50.000.000	98,75	25.11.2024	0,00%	0	0	102,8301944	51.415.097,20	0,70%	0,06%	0	01.03.2028	98,75	98,75	98,75												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	50.000.000	98,75	25.11.2024	0,00%	0	0	102,8301944	51.415.097,20	0,70%	0,06%	0	01.03.2028	98,75	98,75	98,75												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	50.000.000	98,75	25.11.2024	0,00%	0	0	102,8301944	51.415.097,20	0,70%	0,06%	0	01.03.2028	98,75	98,75	98,75												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	50.000.000	98,75	25.11.2024	0,00%	0	0	102,8301944	51.415.097,20	0,70%	0,06%	0	01.03.2028	98,75	98,75	98,75												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	50.000.000	98,75	25.11.2024	0,00%	0	0	102,8301944	51.415.097,20	0,70%	0,06%	0	01.03.2028	98,75	98,75	98,75												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	25.000.000	98,75	02.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	25.707.548,60	0,35%	0,03%	0	01.03.2028	98,75	98,75	98,75												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	25.000.000	99,59628623	12.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	25.707.548,60	0,35%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	99,59628623	99,59628623												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	25.000.000	99,73346442	13.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	25.707.548,60	0,35%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	99,73346442	99,73346442												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	1.000.000	99,73346442	13.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	1.028.301,94	0,01%	0,00%	0	01.03.2028	98,5	99,73346442	99,73346442												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	27.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	27.764.152,49	0,38%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	23.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	23.650.944,71	0,32%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	27.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	27.764.152,49	0,38%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	23.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	23.650.944,71	0,32%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	27.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	27.764.152,49	0,38%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	23.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	23.650.944,71	0,32%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	27.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	27.764.152,49	0,38%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	23.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	23.650.944,71	0,32%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	27.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	27.764.152,49	0,38%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	23.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	23.650.944,71	0,32%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	27.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	27.764.152,49	0,38%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	01.03.2028	TRT010328T12	12,48%	4	23.000.000	100,4184057	18.12.2024	0,00%	0	0	102,8301944	23.650.944,71	0,32%	0,03%	0	01.03.2028	98,5	100,4184057	100,4184057												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	05.06.2030	TRT050630T11	19,73%	2	25.000.000	86,6	25.11.2024	0,00%	0	0	90,52968948	22.632.422,37	0,31%	0,03%	0	05.06.2030	86,6	86,6	86,6												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	05.06.2030	TRT050630T11	19,73%	2	25.000.000	90,4	10.12.2024	0,00%	0	0	90,52968948	22.632.422,37	0,31%	0,03%	0	05.06.2030	90,4	90,4	90,4												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	05.06.2030	TRT050630T11	19,73%	2	25.000.000	90,4	10.12.2024	0,00%	0	0	90,52968948	22.632.422,37	0,31%	0,03%	0	05.06.2030	90,4	90,4	90,4												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	05.06.2030	TRT050630T11	19,73%	2	25.000.000	90,4	11.12.2024	0,00%	0	0	90,52968948	22.632.422,37	0,31%	0,03%	0	05.06.2030	90,4	90,4	90,4												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	05.06.2030	TRT050630T11	19,73%	2	25.000.000	90,61681319	13.12.2024	0,00%	0	0	90,52968948	22.632.422,37	0,31%	0,03%	0	05.06.2030	90,4	90,61681319	90,61681319												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	05.06.2030	TRT050630T11	19,73%	2	25.000.000	90,51681319	13.12.2024	0,00%	0	0	90,52968948	22.632.422,37	0,31%	0,03%	0	05.06.2030	90,3	90,51681319	90,51681319												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	05.06.2030	TRT050630T11	19,73%	2	25.000.000	90,61681319	13.12.2024	0,00%	0	0	90,52968948	22.632.422,37	0,31%	0,03%	0	05.06.2030	90,4	90,61681319	90,61681319												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	06.09.2028	TRT060928T11	12,36%	4	345.000.000	97,755	09.10.2024	0,00%	0	0	101,7486895	351.032.978,78	4,80%	0,42%	0	06.09.2028	97,755	97,755	97,755												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	06.09.2028	TRT060928T11	12,36%	4	100.000.000	97,644	11.10.2024	0,00%	0	0	101,7486895	101.748.689,50	1,39%	0,12%	0	06.09.2028	97,644	97,644	97,644												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	06.09.2028	TRT060928T11	12,36%	4	80.000.000	97,644	11.10.2024	0,00%	0	0	101,7486895	81.398.951,60	1,11%	0,10%	0	06.09.2028	97,644	97,644	97,644												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	06.09.2028	TRT060928T11	12,36%	4	49.000.000	97,025	25.11.2024	0,00%	0	0	101,7486895	49.856.857,86	0,68%	0,06%	0	06.09.2028	97,025	97,025	97,025												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	06.09.2028	TRT060928T11	12,36%	4	50.000.000	97,025	25.11.2024	0,00%	0	0	101,7486895	50.874.344,75	0,70%	0,06%	0	06.09.2028	97,025	97,025	97,025												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	06.09.2028	TRT060928T11	12,36%	4	1.000.000	97,025	25.11.2024	0,00%	0	0	101,7486895	1.017.486,90	0,01%	0,00%	0	06.09.2028	97,025	97,025	97,025												
T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	06.09.2028	TRT060928T11	12,36%	4	100.000.000	97,025	25.11.2024	0,00%	0	0	101,7486895	101.748.689,50	1,39%	0,12%	0	06.09.2028	97,025	97,025	97,025												

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (‘‘TL’’) olarak gösterilmiştir.)

	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	9.000.000	106,4687202	05.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	9.963.895,61	0,14%	0,01%		13.10.2027	99,5	106,4687202	106,4687202
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	1.000.000	106,4687202	05.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	1.107.099,51	0,02%	0,00%		13.10.2027	99,5	106,4687202	106,4687202
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	1.000.000	106,4687202	05.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	1.107.099,51	0,02%	0,00%		13.10.2027	99,5	106,4687202	106,4687202
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	98.000.000	106,4687202	05.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	108.495.752,18	1,48%	0,13%		13.10.2027	99,5	106,4687202	106,4687202
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	45.000.000	106,6134104	06.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	49.819.478,04	0,68%	0,08%		13.10.2027	99,5	106,6134104	106,6134104
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	1.000.000	106,6134104	06.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	1.107.099,51	0,02%	0,00%		13.10.2027	99,5	106,6134104	106,6134104
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	4.000.000	106,6134104	06.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	4.428.398,05	0,06%	0,01%		13.10.2027	99,5	106,6134104	106,6134104
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	2.000.000	106,6134104	06.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	2.214.199,02	0,03%	0,00%		13.10.2027	99,5	106,6134104	106,6134104
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	98.000.000	106,6134104	06.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	108.495.752,18	1,48%	0,13%		13.10.2027	99,5	106,6134104	106,6134104
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	25.000.000	106,6134104	06.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	27.677.487,80	0,38%	0,03%		13.10.2027	99,5	106,6134104	106,6134104
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.10.2027	İRT131027T10	12,92%	4	25.000.000	107,7412385	13.12.2024	0,00%	0	0	110,7099512	27.677.487,80	0,38%	0,03%		13.10.2027	99,5	107,7412385	107,7412385
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	İRT140126T37	12,92%	4	412	95	12.01.2023	0,00%	0	0	112,4241319	463,19	0,00%	0,00%		14.01.2026	95	95	95
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	255.349	98,6	12.01.2024	0,00%	0	0	103,028531	263.082,32	0,00%	0,00%		16.06.2027	98,6	98,6	98,6
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	10.000.000	100,4545455	25.11.2024	0,00%	0	0	103,028531	10.302.853,10	0,14%	0,01%		16.06.2027	100,4545455	100,4545455	100,4545455
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	10.000.000	100,4545455	25.11.2024	0,00%	0	0	103,028531	10.302.853,10	0,14%	0,01%		16.06.2027	100,4545455	100,4545455	100,4545455
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	10.000.000	100,4545455	26.11.2024	0,00%	0	0	103,028531	10.302.853,10	0,14%	0,01%		16.06.2027	100,4545455	100,4545455	100,4545455
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	1.000.000	100,8636364	13.12.2024	0,00%	0	0	103,028531	1.030.285,31	0,01%	0,00%		16.06.2027	100,8636364	100,8636364	100,8636364
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	24.000.000	100,8636364	13.12.2024	0,00%	0	0	103,028531	24.726.847,45	0,34%	0,03%		16.06.2027	100,8636364	100,8636364	100,8636364
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	100.000.000	100,951	18.12.2024	0,00%	0	0	103,028531	103.028.531,04	1,41%	0,12%		16.06.2027	100,951	100,951	100,951
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	100.000.000	100,951	18.12.2024	0,00%	0	0	103,028531	103.028.531,04	1,41%	0,12%		16.06.2027	100,951	100,951	100,951
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	50.000.000	101,7327633	24.12.2024	0,00%	0	0	103,028531	51.514.265,52	0,70%	0,06%		16.06.2027	100,92	101,7327633	101,7327633
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	50.000.000	101,9862935	26.12.2024	0,00%	0	0	103,028531	51.514.265,52	0,70%	0,06%		16.06.2027	100,901	101,9862935	101,9862935
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	16.06.2027	İRT160627T33	12,25%	4	25.000.000	102,611424	30.12.2024	0,00%	0	0	103,028531	25.757.132,76	0,35%	0,03%		16.06.2027	100,98	102,611424	102,611424
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	4.273.554	99,17138462	12.06.2024	0,00%	0	0	104,5232244	4.466.856,44	0,06%	0,01%		17.05.2028	99,17138462	99,17138462	99,17138462
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	50.000.000	98,67655671	25.11.2024	0,00%	0	0	104,5232244	52.261.612,20	0,71%	0,06%		17.05.2028	98,2	98,67655671	98,67655671
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	5.000.000	99,67655671	25.11.2024	0,00%	0	0	104,5232244	5.226.161,22	0,07%	0,01%		17.05.2028	99	99,67655671	99,67655671
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	10.000.000	99,17655671	25.11.2024	0,00%	0	0	104,5232244	10.494.322,44	0,14%	0,01%		17.05.2028	98,5	99,17655671	99,17655671
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	99,63393366	02.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98	99,63393366	99,63393366
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	100,439035	06.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98,25	100,439035	100,439035
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	100,189035	06.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98	100,189035	100,189035
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	100,189035	06.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98	100,189035	100,189035
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	5.000.000	101,2481749	10.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	5.226.161,22	0,07%	0,01%		17.05.2028	98,5	101,2481749	101,2481749
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	20.000.000	101,2481749	10.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	20.904.644,88	0,29%	0,02%		17.05.2028	98,5	101,2481749	101,2481749
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	101,2481749	10.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98,5	101,2481749	101,2481749
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	100.000.000	101,4278084	12.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	104.523.224,40	1,43%	0,12%		17.05.2028	98,4	101,4278084	101,4278084
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	100.000.000	101,4278084	12.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	104.523.224,40	1,43%	0,12%		17.05.2028	98,4	101,4278084	101,4278084
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	30.000.000	101,4278084	12.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	31.356.967,32	0,43%	0,04%		17.05.2028	98,4	101,4278084	101,4278084
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	101,4278084	12.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98,4	101,4278084	101,4278084
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	103,5696102	13.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98,4	103,5696102	103,5696102
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	101,5696102	13.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98,4	101,5696102	101,5696102
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	101,5696102	13.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98,4	101,5696102	101,5696102
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	101,5696102	13.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98,4	101,5696102	101,5696102
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.05.2028	İRT170528T52	12,62%	4	25.000.000	101,5696102	13.12.2024	0,00%	0	0	104,5232244	26.130.806,10	0,36%	0,03%		17.05.2028	98,4	101,5696102	101,5696102
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	18.06.2025	İRT180625T13	0,75%	2	29.000.000	547,0802351	19.12.2024	0,00%	0	0	555,2518436	161.021.034,65	2,20%	0,19%		18.06.2025	547,0568981	547,0802351	547,0802351
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	19.01.2028	İRT190128T54	12,87%	4	10.000.000	104,5371727	02.12.2024	0,00%	0	0	108,8031317	10.883.013,17	0,15%	0,01%		19.01.2028	99	104,5371727	104,5371727
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	19.08.2026	İRT190826T19	12,87%	4	1.000.000	101,7996515	27.11.2024	0,00%	0	0	107,2710726	1.072.710,73	0,01%	0,00%		19.08.2026	100,85	101,7996515	101,7996515
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	20.05.2026	İRT200526T19	12,82%	5	25.000.000	103,904945	09.12.2024	0,00%	0	0	107,0209528	26.795.238,20	0,37%	0,03%		20.05.2026	101,3	103,904945	103,904945
	TOPLAM					3.983.756.518,00						4.247.159.195,38	100,00%	5,07%						
	ARA GRUP TOPLAMI					3.983.756.518,00						4.247.159.195,38	58,16%	5,07%						
	GRUP TOPLAMI					6.898.464.018,00						7.302.571.596,73	100,00%	8,72%						
	C																			

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

	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,90%	0	100.268.438.36	196.155432	31.12.2024	63,11%	0	50.975.980.00	196.418534	100.134.125.23	0,15%	0,12%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,90%	0	100.268.438.36	196.155432	31.12.2024	63,11%	0	50.975.980.00	196.418534	100.134.125.23	0,15%	0,12%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,60%	0	72.191.736.99	196.159604	31.12.2024	62,48%	0	36.704.805.00	196.420618	172.095.804.76	0,11%	0,09%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,60%	0	128.340.865.75	196.159624	31.12.2024	62,48%	0	65.252.980.00	196.420638	128.170.315.56	0,10%	0,15%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,75%	0	75.467.465.75	196.154015	31.12.2024	62,21%	0	75.467.465.75	196.419535	175.233.576.99	0,20%	0,21%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,75%	0	125.533.504.11	196.158002	31.12.2024	62,72%	0	62.724.140.00	196.419375	125.166.840.71	0,10%	0,15%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,75%	0	75.200.342.47	196.157997	31.12.2024	62,72%	0	38.234.485.00	196.419314	75.100.104.43	0,11%	0,09%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,70%	0	29.077.388.30	196.158539	31.12.2024	62,64%	0	14.783.960.00	196.420089	29.088.667.37	0,04%	0,03%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,70%	0	100.266.849.32	196.158549	31.12.2024	62,64%	0	50.975.170.00	196.420098	100.133.335.77	0,15%	0,12%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,60%	0	30.079.890.41	194.217498	31.12.2024	62,48%	0	15.446.600.00	194.475928	30.039.918.65	0,05%	0,04%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,60%	0	30.079.890.41	194.217498	31.12.2024	62,48%	0	15.446.600.00	194.475928	30.039.918.65	0,05%	0,04%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO40832T18	48,60%	0	30.079.890.41	194.217498	31.12.2024	62,48%	0	15.446.600.00	194.475928	30.039.918.65	0,05%	0,04%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO50547T17	48,30%	0	74.195.446.58	97.502549	31.12.2024	61,99%	0	75.895.140.00	97.631989	74.097.858.59	0,11%	0,09%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO51033T12	48,80%	0	805.281.680.67	97.740787	31.12.2024	63,06%	0	92.427.400.00	97.871989	80.136.454.39	0,10%	0,13%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO51033T12	48,96%	0	195.523.134.25	97.740787	31.12.2024	63,06%	0	195.507.295.00	97.871989	195.261.391.93	0,20%	0,23%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO51033T12	48,80%	0	87.233.064.66	97.741157	31.12.2024	62,95%	0	80.010.610.00	97.871989	87.116.454.39	0,13%	0,10%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO51033T12	48,80%	0	113.302.716.16	97.741159	31.12.2024	62,95%	0	115.611.480.00	97.871991	113.151.256.84	0,17%	0,14%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO51033T12	48,80%	0	87.233.064.66	97.741157	31.12.2024	62,95%	0	80.010.610.00	97.871989	87.116.454.39	0,13%	0,10%	1	31.12.2025		
	RST	02.01.2025	WFO51033T12	48,80%	0	113.302.716.16	97.741159												

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,99%	0	150.402.657,53	770.649159	31.12.2024	63,11%	0	19.464.110,00	771.682825	150.201.193,83	0,23%	0,18%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,99%	0	50.134.215,18	770.648763	31.12.2024	63,11%	0	6.488.040,00	771.682428	50.067.064,61	0,08%	0,06%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,99%	0	140.375.813,70	770.649272	31.12.2024	63,11%	0	38.166.500,00	771.682938	140.187.780,92	0,21%	0,17%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,99%	0	60.161.063,01	770.64906	31.12.2024	63,11%	0	7.785.845,00	771.682725	60.080.477,53	0,09%	0,07%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,99%	0	40.107.375,34	770.64906	31.12.2024	63,11%	0	5.190.430,00	771.682726	40.053.651,69	0,06%	0,05%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,99%	0	180.483.189,04	770.649225	31.12.2024	63,11%	0	23.356.930,00	771.682891	180.241.432,60	0,27%	0,22%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,96%	0	200.536.547,95	770.650545	31.12.2024	63,06%	0	25.952.100,00	771.683538	200.268.094,29	0,30%	0,24%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.401,23	0,02%	0,02%		31.12.2005	0
	85ST	02.01.2025	IR070727213	48,89%	0	13.034.825,75	770.65123	31.12.2024	62,95%	0	1.686.885,00	771.68279	13.017.4					

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	186.498.989,59	781,257055	31.12.2024	63,06%	0	23.807.785,00	782,304308	186.249.327,89	0,28%	0,22%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	186.498.989,59	781,257055	31.12.2024	63,06%	0	23.807.785,00	782,304308	186.249.327,89	0,28%	0,22%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	14.037.558,36	781,25654	31.12.2024	63,06%	0	1.791.985,00	782,303792	14.018.766,60	0,02%	0,02%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	195.523.134,25	781,257043	31.12.2024	63,06%	0	24.959.775,00	782,304295	195.261.391,93	0,29%	0,23%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	5.013.413,70	781,256104	31.12.2024	63,06%	0	639.995,00	782,303355	5.006.702,36	0,01%	0,01%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	95.254.860,27	781,257067	31.12.2024	63,06%	0	12.159.890,00	782,30432	95.127.344,78	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	95.254.860,27	781,257067	31.12.2024	63,06%	0	12.159.890,00	782,30432	95.127.344,78	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	105.281.687,67	781,256976	31.12.2024	63,06%	0	13.439.880,00	782,304228	105.140.749,50	0,16%	0,13%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	95.254.860,27	781,257067	31.12.2024	63,06%	0	12.159.890,00	782,30432	95.127.344,78	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	105.281.687,67	781,256976	31.12.2024	63,06%	0	13.439.880,00	782,304228	105.140.749,50	0,16%	0,13%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	5.013.413,70	781,256104	31.12.2024	63,06%	0	639.995,00	782,303355	5.006.702,36	0,01%	0,01%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	105.281.687,67	781,256976	31.12.2024	63,06%	0	13.439.880,00	782,304228	105.140.749,50	0,16%	0,13%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	95.254.860,27	781,257067	31.12.2024	63,06%	0	12.159.890,00	782,30432	95.127.344,78	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	95.254.860,27	781,257067	31.12.2024	63,06%	0	12.159.890,00	782,30432	95.127.344,78	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	105.281.687,67	781,256976	31.12.2024	63,06%	0	13.439.880,00	782,304228	105.140.749,50	0,16%	0,13%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	105.281.687,67	781,256976	31.12.2024	63,06%	0	13.439.880,00	782,304228	105.140.749,50	0,16%	0,13%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	150.402.657,53	781,255697	31.12.2024	63,11%	0	19.199.860,00	782,303589	150.201.193,83	0,23%	0,18%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	150.402.657,53	781,255697	31.12.2024	63,11%	0	19.199.860,00	782,303589	150.201.193,83	0,23%	0,18%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	50.134.219,18	781,255493	31.12.2024	63,11%	0	6.399.955,00	782,303385	50.067.064,61	0,08%	0,06%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	150.402.657,53	781,255697	31.12.2024	63,11%	0	19.199.860,00	782,303589	150.201.193,83	0,23%	0,18%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	50.134.219,18	781,255493	31.12.2024	63,11%	0	6.399.955,00	782,303385	50.067.064,61	0,08%	0,06%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	150.402.657,53	781,255697	31.12.2024	63,11%	0	19.199.860,00	782,303589	150.201.193,83	0,23%	0,18%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	50.134.219,18	781,255493	31.12.2024	63,11%	0	6.399.955,00	782,303385	50.067.064,61	0,08%	0,06%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	100.268.438,36	781,255798	31.12.2024	63,11%	0	12.799.905,00	782,303691	100.134.129,23	0,15%	0,12%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	100.268.438,36	781,255798	31.12.2024	63,11%	0	12.799.905,00	782,303691	100.134.129,23	0,15%	0,12%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	200.536.876,71	781,255798	31.12.2024	63,11%	0	25.599.810,00	782,303691	200.288.258,45	0,30%	0,24%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	200.536.876,71	781,255798	31.12.2024	63,11%	0	25.599.810,00	782,303691	200.288.258,45	0,30%	0,24%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	100.268.438,36	781,255798	31.12.2024	63,11%	0	12.799.905,00	782,303691	100.134.129,23	0,15%	0,12%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	100.268.438,36	781,255798	31.12.2024	63,11%	0	12.799.905,00	782,303691	100.134.129,23	0,15%	0,12%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	45.120.797,26	781,255425	31.12.2024	63,11%	0	5.759.960,00	782,303317	45.060.358,15	0,07%	0,05%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	155.416.079,45	781,25571	31.12.2024	63,11%	0	19.839.855,00	782,303602	155.207.900,30	0,23%	0,19%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	45.120.797,26	781,255425	31.12.2024	63,11%	0	5.759.960,00	782,303317	45.060.358,15	0,07%	0,05%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	155.416.079,45	781,25571	31.12.2024	63,11%	0	19.839.855,00	782,303602	155.207.900,30	0,23%	0,19%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	45.120.797,26	781,255425	31.12.2024	63,11%	0	5.759.960,00	782,303317	45.060.358,15	0,07%	0,05%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	155.416.079,45	781,25571	31.12.2024	63,11%	0	19.839.855,00	782,303602	155.207.900,30	0,23%	0,19%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	45.120.797,26	781,255425	31.12.2024	63,11%	0	5.759.960,00	782,303317	45.060.358,15	0,07%	0,05%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	155.416.079,45	781,25571	31.12.2024	63,11%	0	19.839.855,00	782,303602	155.207.900,30	0,23%	0,19%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	95.255.016,44	781,255782	31.12.2024	63,11%	0	12.159.910,00	782,303675	95.127.422,77	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	105.281.860,27	781,255522	31.12.2024	63,11%	0	13.439.905,00	782,303414	105.140.835,68	0,16%	0,13%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	95.255.016,44	781,255782	31.12.2024	63,11%	0	12.159.910,00	782,303675	95.127.422,77	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	105.281.860,27	781,255522	31.12.2024	63,11%	0	13.439.905,00	782,303414	105.140.835,68	0,16%	0,13%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	95.255.016,44	781,255782	31.12.2024	63,11%	0	12.159.910,00	782,303675	95.127.422,77	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	105.281.860,27	781,255522	31.12.2024	63,11%	0	13.439.905,00	782,303414	105.140.835,68	0,16%	0,13%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	90.241.594,52	781,255784	31.12.2024	63,11%	0	11.519.915,00	782,303657	90.120.716,30	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	110.295.282,19	781,255540	31.12.2024	63,11%	0	14.079.900,00	782,303441	110.147.542,15	0,17%	0,13%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	90.241.594,52	781,255784	31.12.2024	63,11%	0	11.519.915,00	782,303657	90.120.716,30	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	110.295.282,19	781,255540	31.12.2024	63,11%	0	14.079.900,00	782,303441	110.147.542,15	0,17%	0,13%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	90.241.594,52	781,255784	31.12.2024	63,11%	0	11.519.915,00	782,303657	90.120.716,30	0,14%	0,11%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	10.026.843,84	781,253052	31.12.2024	63,11%	0	1.279.995,00	782,300941	10.013.412,93	0,04%	0,01%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	50.134.219,18	781,255493	31.12.2024	63,11%	0	6.399.955,00	782,303385	50.067.064,61	0,08%	0,06%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	150.402.657,53	781,255697	31.12.2024	63,11%	0	19.199.860,00	782,303589	150.201.193,83	0,23%	0,18%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	50.134.219,18	781,255493	31.12.2024	63,11%	0	6.399.955,00	782,303385	50.067.064,61	0,08%	0,06%		1.31.12.2005			0
	BİST	02.01.2025	TRT120128T11	48,96%	0	150.402.657,53	781,255697	31.12.2024	63,11%	0	19.199.860,00	782,303589	150.201.193,83	0,23%	0,18%		1.31.12.2005			0
	BİST																			

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

85T	02.01.2025	TK120826716	48,29%	0	74.195.806,03	108.43607	31.12.2024	61,97%	0	68.242.975,00	108.579437	74.097.838,34	0,11%	0,09%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,29%	0	126.333.399,45	108.436073	31.12.2024	61,97%	0	116.197.495,00	108.57944	126.166.589,60	0,19%	0,15%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,29%	0	74.195.806,03	108.43607	31.12.2024	61,97%	0	68.242.975,00	108.579437	74.097.838,34	0,11%	0,09%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,29%	0	126.333.399,45	108.436073	31.12.2024	61,97%	0	116.197.495,00	108.57944	126.166.589,60	0,19%	0,15%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,29%	0	74.195.806,03	108.43607	31.12.2024	61,97%	0	68.242.975,00	108.579437	74.097.838,34	0,11%	0,09%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,29%	0	129.341.196,16	108.436193	31.12.2024	61,94%	0	118.963.970,00	108.579501	129.170.485,42	0,19%	0,15%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,27%	0	34.089.927,67	108.436192	31.12.2024	61,94%	0	31.354.845,00	108.579501	34.044.934,14	0,05%	0,04%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,27%	0	166.439.058,63	108.436192	31.12.2024	61,94%	0	153.085.420,00	108.5795	166.219.384,35	0,25%	0,20%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,27%	0	34.089.927,67	108.436192	31.12.2024	61,94%	0	31.354.845,00	108.579501	34.044.934,14	0,05%	0,04%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,27%	0	166.439.058,63	108.436192	31.12.2024	61,94%	0	153.085.420,00	108.5795	166.219.384,35	0,25%	0,20%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,27%	0	34.089.927,67	108.436192	31.12.2024	61,94%	0	31.354.845,00	108.579501	34.044.934,14	0,05%	0,04%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,27%	0	100.264.493,15	108.436189	31.12.2024	61,94%	0	92.220.135,00	108.579498	100.132.159,24	0,15%	0,12%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,60%	0	100.266.301,37	108.434237	31.12.2024	62,48%	0	92.221.795,00	108.578522	100.133.062,16	0,15%	0,12%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120826716	48,60%	0	100.266.301,37	108.434237	31.12.2024	62,48%	0	92.221.795,00	108.578522	100.133.062,16	0,15%	0,12%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120733717	48,60%	0	128.340.865,75	74.826734	31.12.2024	62,48%	0	171.061.855,00	74.926301	128.170.319,56	0,19%	0,15%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120733717	48,60%	0	128.340.865,75	74.826734	31.12.2024	62,48%	0	171.061.855,00	74.926301	128.170.319,56	0,19%	0,15%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120733717	48,60%	0	128.340.865,75	74.826734	31.12.2024	62,48%	0	171.061.855,00	74.926301	128.170.319,56	0,19%	0,15%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120733717	48,60%	0	128.340.865,75	74.826734	31.12.2024	62,48%	0	171.061.855,00	74.926301	128.170.319,56	0,19%	0,15%	0	31.12.2005	0
85T	02.01.2025	TK120733717	48,60%	0	128.340.865,75	74.826734	31.12.2024	62,48%	0	171.061.855,00	74.926301						

[illegible]

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	50.134.219,18	536.52271	31.12.2024	63,11%	0	9.319.270,00	537.242344	50.067.064,61	0,08%	0,06%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	150.402.657,53	536.52271	31.12.2024	63,11%	0	27.957.810,00	537.242344	150.201.193,83	0,23%	0,18%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	50.134.219,18	536.52271	31.12.2024	63,11%	0	9.319.270,00	537.242344	50.067.064,61	0,08%	0,06%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	50.134.219,18	536.52271	31.12.2024	63,11%	0	9.319.270,00	537.242344	50.067.064,61	0,08%	0,06%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	150.402.657,53	536.52271	31.12.2024	63,11%	0	27.957.810,00	537.242344	150.201.193,83	0,23%	0,18%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	60.161.063,01	536.522662	31.12.2024	63,11%	0	11.183.125,00	537.242206	60.080.477,53	0,09%	0,07%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	140.375.813,70	536.522731	31.12.2024	63,11%	0	26.093.955,00	537.242365	140.187.780,92	0,21%	0,17%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	160.429.501,37	536.522692	31.12.2024	63,11%	0	29.821.665,00	537.242326	160.214.606,76	0,24%	0,19%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	40.107.375,34	536.522423	31.12.2024	63,11%	0	7.455.420,00	537.242056	40.053.651,69	0,06%	0,05%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	160.429.501,37	536.522692	31.12.2024	63,11%	0	29.821.665,00	537.242326	160.214.606,76	0,24%	0,19%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	40.107.375,34	536.522423	31.12.2024	63,11%	0	7.455.420,00	537.242056	40.053.651,69	0,06%	0,05%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	160.429.501,37	536.522692	31.12.2024	63,11%	0	29.821.665,00	537.242326	160.214.606,76	0,24%	0,19%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,99%	0	170.456.345,21	536.522761	31.12.2024	63,11%	0	31.685.515,00	537.242395	170.228.019,80	0,26%	0,20%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,98%	0	16.042.941,37	536.522962	31.12.2024	63,09%	0	2.982.165,00	537.242455	16.021.456,30	0,02%	0,02%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,96%	0	100.268.273,97	536.522074	31.12.2024	63,06%	0	18.638.510,00	537.242789	100.138.047,14	0,15%	0,12%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,73%	0	88.234.972,05	536.530241	31.12.2024	62,69%	0	16.401.685,00	537.246068	88.117.407,70	0,13%	0,11%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,71%	0	153.408.363,29	536.530917	31.12.2024	62,65%	0	28.516.530,00	537.246452	153.204.045,50	0,23%	0,18%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180625T13	48,70%	0	29.077.388,30	536.53081	31.12.2024	62,64%	0	5.405.095,00	537.246198	29.038.667,37	0,04%	0,03%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180827T19	48,60%	0	96.255.649,32	104.175574	31.12.2024	62,48%	0	92.152.120,00	104.314192	96.127.739,68	0,14%	0,11%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180827T19	48,60%	0	96.255.649,32	104.175574	31.12.2024	62,48%	0	92.152.120,00	104.314192	96.127.739,68	0,14%	0,11%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR180827T19	48,60%	0	96.255.649,32	104.175574	31.12.2024	62,48%	0	92.152.120,00	104.314192	96.127.739,68	0,14%	0,11%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR181028T14	48,28%	0	37.097.882,74	139.787195	31.12.2024	61,96%	0	26.468.805,00	139.971975	37.048.909,04	0,06%	0,04%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T18	48,89%	0	113.302.716,16	75.441897	31.12.2024	62,95%	0	149.784.145,00	75.54288	113.151.256,84	0,17%	0,14%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T18	48,89%	0	87.233.064,66	75.441898	31.12.2024	62,95%	0	115.320.535,00	75.542881	87.116.454,30	0,13%	0,10%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T18	48,89%	0	113.302.716,16	75.441897	31.12.2024	62,95%	0	149.784.145,00	75.54288	113.151.256,84	0,17%	0,14%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T18	48,81%	0	28.074.579,78	75.449046	31.12.2024	62,49%	0	37.114.090,00	75.544813	28.037.285,07	0,04%	0,03%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T18	48,30%	0	174.460.504,11	75.444431	31.12.2024	61,99%	0	230.633.635,00	75.544088	174.230.099,91	0,26%	0,21%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,96%	0	5.013.413,70	158.450732	31.12.2024	63,06%	0	3.155.555,00	158.663131	5.006.702,36	0,01%	0,01%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,89%	0	113.302.716,16	158.451505	31.12.2024	62,95%	0	71.315.195,00	158.663602	113.151.256,84	0,17%	0,14%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,89%	0	87.233.064,66	158.451503	31.12.2024	62,95%	0	54.906.390,00	158.663599	87.116.454,30	0,13%	0,10%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,89%	0	113.302.716,16	158.451505	31.12.2024	62,95%	0	71.315.195,00	158.663602	113.151.256,84	0,17%	0,14%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,89%	0	87.233.064,66	158.451503	31.12.2024	62,95%	0	54.906.390,00	158.663599	87.116.454,30	0,13%	0,10%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,89%	0	87.233.064,66	158.451503	31.12.2024	62,95%	0	54.906.390,00	158.663599	87.116.454,30	0,13%	0,10%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,89%	0	113.302.716,16	158.451505	31.12.2024	62,95%	0	71.315.195,00	158.663602	113.151.256,84	0,17%	0,14%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,89%	0	87.233.064,66	158.451503	31.12.2024	62,95%	0	54.906.390,00	158.663599	87.116.454,30	0,13%	0,10%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,89%	0	113.302.716,16	158.451505	31.12.2024	62,95%	0	71.315.195,00	158.663602	113.151.256,84	0,17%	0,14%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,89%	0	87.233.064,66	158.451503	31.12.2024	62,95%	0	54.906.390,00	158.663599	87.116.454,30	0,13%	0,10%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,70%	0	72.192.131,53	158.453163	31.12.2024	62,64%	0	45.439.295,00	158.664437	72.096.001,75	0,11%	0,09%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,70%	0	87.178.080,04	158.453157	31.12.2024	62,64%	0	42.263.790,00	158.664431	87.089.334,96	0,10%	0,08%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,75%	0	25.066.780,82	158.45269	31.12.2024	62,72%	0	15.777.580,00	158.664181	25.033.368,14	0,04%	0,03%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,75%	0	25.066.780,82	158.45269	31.12.2024	62,72%	0	15.777.580,00	158.664181	25.033.368,14	0,04%	0,03%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,75%	0	25.066.780,82	158.45269	31.12.2024	62,72%	0	15.777.580,00	158.664181	25.033.368,14	0,04%	0,03%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,75%	0	175.467.465,75	158.452734	31.12.2024	62,72%	0	110.443.030,00	158.664224	175.233.576,99	0,26%	0,21%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,75%	0	125.333.904,11	158.452731	31.12.2024	62,72%	0	76.887.880,00	158.664222	125.166.840,71	0,19%	0,15%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,70%	0	171.456.312,33	158.453164	31.12.2024	62,64%	0	107.918.325,00	158.664438	171.228.004,16	0,26%	0,20%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,60%	0	56.149.128,77	158.454032	31.12.2024	62,48%	0	35.341.480,00	158.664874	56.074.514,81	0,08%	0,07%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR190728T34	48,60%	0	96.255.649,32	158.454031	31.12.2024	62,48%	0	60.585.395,00	158.664872	96.127.739,68	0,14%	0,11%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR121024T10	48,89%	0	113.302.716,16	355.478658	31.12.2024	62,95%	0	31.788.125,00	355.954486	113.151.256,84	0,17%	0,14%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR121024T10	48,89%	0	113.302.716,16	355.478658	31.12.2024	62,95%	0	31.788.125,00	355.954486	113.151.256,84	0,17%	0,14%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR121042T18	48,89%	0	87.233.064,66	186.855409	31.12.2024	62,95%	0	46.860.065,00	187.109526	87.116.454,30	0,13%	0,10%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR121042T18	48,65%	0	172.458.509,59	186.857863	31.12.2024	62,56%	0	92.048.575,00	187.106756	172.229.102,21	0,26%	0,21%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR121042T18	48,65%	0	28.074.610,41	186.857776	31.12.2024	62,56%	0	14.984.660,00	187.106652	28.037.295,71	0,04%	0,03%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR121042T18	48,65%	0	172.458.509,59	186.857863	31.12.2024	62,56%	0	92.048.575,00	187.106756	172.229.102,21	0,26%	0,21%	0	31.12.2005				0
BİST	02.01.2025	TR121042T18	48,65%	0	28.074.610,41															

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,60%	0	128.340.865,75	572,349697	31.12.2024	62,48%	0	22.363.950,00	573,111278	128.170.319,56	0,19%	0,15%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,60%	0	128.340.865,75	572,349697	31.12.2024	62,48%	0	22.363.950,00	573,111278	128.170.319,56	0,19%	0,15%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,60%	0	72.191.736,99	572,349782	31.12.2024	62,48%	0	12.579.720,00	573,111363	72.095.804,76	0,11%	0,09%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,60%	0	72.191.736,99	572,349782	31.12.2024	62,48%	0	12.579.720,00	573,111363	72.095.804,76	0,11%	0,09%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,60%	0	72.191.736,99	572,349782	31.12.2024	62,48%	0	12.579.720,00	573,111363	72.095.804,76	0,11%	0,09%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,60%	0	72.191.736,99	572,349782	31.12.2024	62,48%	0	12.579.720,00	573,111363	72.095.804,76	0,11%	0,09%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,70%	0	128.341.587,12	572,346626	31.12.2024	62,64%	0	22.364.070,00	573,109768	128.170.869,78	0,19%	0,15%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,70%	0	100.266.849,32	572,346615	31.12.2024	62,64%	0	17.471.930,00	573,109758	100.133.335,77	0,15%	0,12%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,75%	0	25.066.780,82	572,344978	31.12.2024	62,72%	0	4.367.995,00	573,108901	25.033.368,14	0,04%	0,03%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,75%	0	25.066.780,82	572,344978	31.12.2024	62,72%	0	4.367.995,00	573,108901	25.033.368,14	0,04%	0,03%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,75%	0	25.066.780,82	572,344978	31.12.2024	62,72%	0	4.367.995,00	573,108901	25.033.368,14	0,04%	0,03%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,75%	0	125.333.904,11	572,345109	31.12.2024	62,72%	0	21.839.970,00	573,109032	125.166.840,71	0,19%	0,15%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,75%	0	125.333.904,11	572,345109	31.12.2024	62,72%	0	21.839.970,00	573,109032	125.166.840,71	0,19%	0,15%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,75%	0	75.200.342,47	572,344978	31.12.2024	62,72%	0	13.103.985,00	573,108901	75.100.104,43	0,11%	0,09%	1	31.12.2005		0
	BIST		02.01.2025	TRT290125T15	48,75%	0	125.333.904,11	572,345109	31.12.2024	62,72%	0	21.839.970,00	573,109032	125.166.840,71	0,19%	0,15%	1	31.12.2005		0
TOPLAM							66.678.866.506,37						66.589.923.932,24	87,09%	79,48%					
TAKASBANK BORSA PARA PIYASASI																				
	TAKASBANK		09.01.2025	TRPP	49,00%	0	50.939.726	50.000.000,00	26.12.2024	0,00%	0	0	50.400.508,11	20,00%	0,06%			31.12.2005		0
	TAKASBANK		09.01.2025	TRPP	49,00%	0	101.879.452	100.000.000,00	26.12.2024	0,00%	0	0	100.801.196,21	40,00%	0,12%			31.12.2005		0
	TAKASBANK		14.01.2025	TRPP	49,00%	0	30.765.205	30.000.000,00	26.12.2024	0,00%	0	0	30.239.564,93	12,00%	0,04%			31.12.2005		0
	TAKASBANK		14.01.2025	TRPP	49,00%	0	71.785.479	70.000.000,00	26.12.2024	0,00%	0	0	70.558.984,84	28,00%	0,08%			31.12.2005		0
TOPLAM							255.369.863,01						252.000.344,09	0,33%	0,30%					
MEVQUAT																				
	ZIRAAT BANKASI		02.01.2025	VADRJ/TL	50,00%		342.098.205	300979641,1	24.09.2024	0,00%	0	0	341.685.504,00	3,55%	0,41%			31.12.2005		0
	AKSBANK		02.01.2025	VADRJ/TL	50,25%		194.990.857	186027151,6	28.11.2024	0,00%	0	0	194.728.854,07	2,02%	0,23%			31.12.2005		0
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.		02.01.2025	VADRJ/TL	48,90%		987.314.798	984480000	31.12.2024	0,00%	0	0	985.995.597,05	10,23%	1,18%			31.12.2005		0
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.		02.01.2025	VADRJ/TL	48,90%		977.608.897	975000000	31.12.2024	0,00%	0	0	976.302.863,93	10,15%	1,17%			31.12.2005		0
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.		02.01.2025	VADRJ/TL	48,90%		977.608.897	975000000	31.12.2024	0,00%	0	0	976.302.863,93	10,15%	1,17%			31.12.2005		0
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.		02.01.2025	VADRJ/TL	48,90%		977.608.897	975000000	31.12.2024	0,00%	0	0	976.302.863,93	10,15%	1,17%			31.12.2005		0
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.		02.01.2025	VADRJ/TL	48,90%		977.608.897	975000000	31.12.2024	0,00%	0	0	976.302.863,93	10,15%	1,17%			31.12.2005		0
	AKSBANK		02.01.2025	VADRJ/TL	48,98%		3.320.152.221	999999999	31.12.2024	0,00%	0	0	3.315.705.797,74	34,45%	3,96%			31.12.2005		0
	ZIRAAT BANKASI		03.01.2025	VADRJ/TL	50,50%		271.701.904	239046707,9	26.09.2024	0,00%	0	0	271.040.431,87	2,82%	0,32%			31.12.2005		0
	AKSBANK		03.01.2025	VADRJ/TL	50,25%		339.300.798	322011345,3	25.11.2024	0,00%	0	0	338.391.905,62	3,52%	0,40%			31.12.2005		0
	AKSBANK		03.01.2025	VADRJ/TL	50,25%		271.440.566	257609076,3	25.11.2024	0,00%	0	0	270.713.524,51	2,81%	0,32%			31.12.2005		0
TOPLAM							9.637.434.846,60						9.623.472.670,58	12,59%	11,49%					
GRUP TOPLAMI							76.571.671.215,98						76.465.396.946,91	100,00%	91,27%					
RON PORTFÖY DEĞERİ							83.483.135.233,98						83.781.846.335,35	0,00%	0,00%					

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A.Fon Portföy Değeri	117.180.505.313	100,00	100,12	83.781.846.335	100,00	100,14
B.Hazır Değerler	5.981	100,00	-	7.091	100,00	0,00
Bankalar	-	-	-	-	0,00	0,00
Diğer Hazır Değerler	5.981	100,00	-	7.091	100	0,00
C.Alacaklar	-	-	-	-	0,00	0,00
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	0,00	0,00
D.Borçlar	140.594.493	100,00	0,12	114.396.248	100	0,14
Yönetim Ücreti	122.233.266	86,94	0,12	97.284.949	85,04	0,12
Diğer Borçlar	18.361.227	13,06	0,02	17.111.299	14,96	0,02
Fon Toplam Değeri	117.039.916.801	100,00	100,00	83.667.457.179	100,00	100,00