

Garanti Portföy Blockchain Teknolojileri Değişken 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. Genel Kurulu'na;

1) Görüş

Garanti Portföy Blockchain Teknolojileri Değişken 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.



Shape the future
with confidence

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının 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 – 29

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit Ve Nakit Benzerleri	18	791.863	40.642.112
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri	8,18	138.557.179	110.043.735
Ters Repo Alacakları	8	25.025.980	40.052.765
Takas Alacakları		-	24.031.435
Borsa Para Piyasası Alacakları	18	4.114.164	49.355.997
Finansal yatırımlar	6	2.237.627.571	1.171.548.362
Toplam Varlıklar (A)		2.406.116.757	1.435.674.406
Yükümlülükler			
Takas Borçları	17	-	(68.449.888)
Diğer Borçlar	17	(28.109.555)	(19.338.410)
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(28.109.555)	(87.788.298)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	2.378.007.202	1.347.886.108

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024
	referansları		
Kar Veya Zarar Kismi			
Faiz Gelirleri	11	75.148.138	25.514.451
Temettü Gelirleri	11	13.645.819	8.692.604
Finansal yatırım Ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	380.948.195	283.159.176
Finansal yatırım Ve Yükümlülüklerle			
İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	145.669.968	16.115.150
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		147.430.749	77.679.819
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	11.931	58.858
Esas Faaliyet Gelirleri		762.854.800	411.220.058
Yönetim Ücretleri	7	(47.771.039)	(20.865.845)
Saklama Ücretleri	7	(2.882.601)	(1.339.820)
Komisyon Ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(3.758.857)	(2.279.113)
Denetim Ücretleri	7	(204.832)	(101.568)
Kurul Ücretleri	7	(360.956)	(188.854)
İlan Ücretleri	7	(30.494)	(21.190)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(3.665.813)	(2.113.502)
Esas Faaliyet Giderleri		(58.674.592)	(26.909.892)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		704.180.208	384.310.166
Finansman Giderleri	14		
Net Dönem Karı/Zararı		704.180.208	384.310.166
Diğer Kapsamli Gelir Kismi	-		
Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış	9	704.180.208	384.310.166

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
	Dipnot referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		1.347.886.108	195.801.974
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış	9	704.180.208	384.310.166
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		7.862.453.623	4.138.696.172
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(7.536.512.737)	(3.370.922.204)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	2.378.007.202	1.347.886.108

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ
TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(426.059.753)	(665.140.388)
Net Dönem Karı/Zararı	9	704.180.208	384.310.166
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(234.463.924)	(50.322.205)
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11	(88.793.956)	(34.207.055)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	11	(145.669.968)	(16.115.150)
Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler			
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(984.569.994)	(1.033.335.404)
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(28.513.444)	(105.267.969)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(59.678.742)	79.286.440
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(920.409.242)	(983.322.440)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		24.031.434	(24.031.435)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		88.793.957	34.207.055
Alınan Temettü	11	13.645.819	8.692.604
Alınan Faiz	11	75.148.138	25.514.451
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		325.940.886	767.773.968
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		7.862.453.623	4.138.696.172
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(7.536.512.737)	(3.370.922.204)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları			
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(100.118.867)	102.633.580
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit Ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(100.118.867)	102.633.580
D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri		130.050.874	27.417.294
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	29.932.007	130.050.874

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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, 23/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27/02/2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Blockchain Teknolojileri Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13/09/2021 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi'nde sona eren yıla ait finansal tabloları 30 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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

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 BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Uygulanan değerleme 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 KGK, 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 BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

2.2 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 BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

2.2 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 kalktığına, 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 BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

2.2 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 BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırım yer almaktadır.

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

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

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal yatırım alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal yatırım, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

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 BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

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 BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

- 1) Pay ve Varant Komisyonu: %0,01 (onbindebir) - %0,06 (onbindealtı) aralığında değişen oranlar uygulanır
- 2) Sabit Getirili Menkul Kıymet ve Borsa Para Piyasası İşlem Kurtajı: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesine uygulanır.
- 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP İşlemler Aracılık Ücreti: Sabit Getirili Menkul Kıymetler için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş).
- 4) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesine uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonları aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesine uygulanır
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesine uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon toplam değerinin %0,0074'ünden (yüzbindeyedivirgüldört) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,70 (yüzdeikiyüzgüyetmiş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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 satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek 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 BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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 Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	543.346	1.639.090
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	248.517	39.003.022
Toplam	791.863	40.642.112

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)	5.628.155	3.329.423
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	166.699	98.344
Toplam	5.794.854	3.427.767

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	342.043	130.000
Toplam	342.043	130.000

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. Ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti	41.752.613	18.542.849
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri	1.414.918	616.460
T. Garanti Bankası A.Ş. Ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	460.287	201.428
Toplam	43.627.818	19.360.737

Fon toplam değerinin %0,0074'ünden (yüzbindeyediküldört) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,70 (yüzdeikivirgülyetmiş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.- Gider Üst Limit Karşılıkları	-	56.297
Toplam	-	56.297

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hisse	67.445.000	39.220.956
Toplam	67.445.000	39.220.956

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı YP	-	41.395.355
Toplam	-	41.395.355

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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

Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Borsa Para Piyasası Alacakları(TBPP)	4.114.164	49.355.997
Toplam	4.114.164	49.355.997
Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takas Karşılıkları	22.095.428	84.147.462
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	5.628.155	3.329.423
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	166.699	98.344
Ödenecek Spk Kayda Alma Ücreti	118.900	67.394
Denetim Ücreti	90.000	42.300
Tahvil Borsa Payı	10.290	9.413
Bpp İşlem Masrafı	83	1.321
Diğer	-	92.641
Toplam	28.109.555	87.788.298

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse	8.199.159	330.093.940	357.962.574
Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı YP	7.600.000	326.643.104	351.432.000
YP Hisse	845.928	1.220.899.660	1.385.359.753
Borsa Yatırım Fonları	21.642	132.495.440	142.873.244
Toplam	16.666.729	2.010.132.144	2.237.627.571
31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse	6.556.831	211.114.737	220.806.662
Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı YP	2.155.000	73.284.334	78.302.394
Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	1.652.269	804.891.967	872.439.306
Toplam	10.364.100	1.089.291.038	1.171.548.362

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13) (*)	47.771.039	20.865.845
Komisyon Ve Diğer İşlem Ücretleri	3.758.857	2.279.113
Saklama Ücretleri	2.882.601	1.339.820
Kurul Ücretleri	360.956	188.854
Denetim Ücretleri	204.832	101.568
İlan Ücretleri	30.494	21.190
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	3.665.813	2.113.502
Toplam	58.674.592	26.909.892

* Yönetim ücretlerinin 6.018.426 TL 'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 2.322.996 TL)

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için 138.557.179 TL tutarında teminat vermiştir. (31 Aralık 2024: 110.043.735 TL).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 25.025.980 TL alacak taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 40.052.765 TL.)

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)	2.378.007.202	1.347.886.108
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	248.077.142	230.124.039
Birim pay değeri (TL)	9,585757	5,857216
Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Açılış	230.124.039	58.370.762
Satışlar	1.228.866.435	1.096.716.141
Geri alışımlar	(1.210.913.332)	(924.962.864)
Dönem sonu	248.077.142	230.124.039

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FONU

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

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

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 2.378.007.202 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 1.347.886.108 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 704.180.208 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2024: 384.310.166 TL).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 2.378.007.202 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2024: 1.347.886.108 TL)

11. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyet gelirleri		
Finansal yatırım Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	380.948.195	283.159.176
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	147.430.749	77.679.819
Finansal yatırım Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	145.669.968	16.115.150
Faiz Gelirleri	75.148.138	25.514.451
Temettü Gelirleri	13.645.819	8.692.604
Toplam	762.842.869	411.161.200

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Menkul kıymet satış karları	208.743.913	177.725.988
Diğer menkul değerler satış karları/zararları	126.180.918	63.336.792
VİOP gerçekleşen değer artışları/azalışları	31.448.061	21.324.777
Borsa Para Piyasası Vergili	12.541.667	20.067.380
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	1.883.137	704.239
Borçlanma senetleri satış karları/zararları	150.499	-
	380.948.195	283.159.176

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FONU

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

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

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

Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Diğer Gelirler	11.932	2.561
Gider Üst Limit Tahsilatları (Dipnot 4)	-	56.297
	11.932	58.858

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Vergi, resim ve harçlar	3.500.093	2.055.682
Diğer Giderler	161.880	54.266
Noter tasdik ücreti	3.840	3.554
Toplam	3.665.813	2.113.502

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 47.771.039 TL'dir.(31 Aralık 2024: 20.865.845 TL)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FONU

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

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

16. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2025				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_USDTRY0226	27.02.2026	Kısa	-14000	(629.468.000)

31 Aralık 2024				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_USDTRY1225	31.12.2025	Kısa	-5000	(235.410.000)
F_USDTRY0125	31.01.2025	Kısa	-2500	(91.115.000)
F_USDTRY0225	28.02.2025	Kısa	-2500	(93.320.000)
F_USDTRY0425	30.04.2025	Kısa	-845	(33.297.225)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Finansal risk faktörleri**

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

Yoğunlaşma riski

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

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.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal Araçlar	351.432.000	78.302.394

Faiz artışı/(azalışı)		
1%	3.514.320	783.024
-1%	(3.514.320)	(783.024)

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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 aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kur riski**31 Aralık 2025**

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CAD	JPY
Nakit ve nakit benzerleri	736.867	5.812	319	247	414	1.629.306
Finansal yatırımlar	1.879.664.996	40.610.708	-	-	1.280.430	365.291.526
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	1.880.401.863	40.616.520	319	247	1.280.844	366.920.832
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(94.020.093)	(2.030.826)	(16)	(12)	(64.042)	(18.346.042)
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	94.020.093	2.030.826	16	12	64.042	18.346.042

31 Aralık 2025	USD	42,8457
31 Aralık 2025	EUR	50,2859
31 Aralık 2025	GBP	57,5123
31 Aralık 2025	CAD	31,2200
31 Aralık 2025	JPY	0,2792

31 Aralık 2024

	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	CAD	JPY
Nakit ve nakit benzerleri	40.642.112	287.237	788.023	446,86	53.014	1.065.913
Finansal yatırımlar	950.741.701	21.835.794	-	-	3.514.917	418.815.163
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	991.383.813	22.123.031	788.023	446,86	3.567.932	419.881.076
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	-49.569.191	-1.106.152	-39.401	-22,343	-178.397	-20.994.054
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	49.569.191	1.106.152	39.401	22,343	178.397	20.994.054

31 Aralık 2024	USD	35,2803
31 Aralık 2024	EUR	36,7362
31 Aralık 2024	GBP	44,2073
31 Aralık 2024	CAD	24,519
31 Aralık 2024	JPY	0,2248

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)**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		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)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	28.109.555	28.109.555	28.109.555	-	-	-
Toplam yükümlülük	28.109.555	28.109.555	28.109.555	-	-	-

31 Aralık 2024		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)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	68.449.888	68.449.888	68.449.888	-	-	-
Diğer borçlar	19.338.410	19.338.410	19.338.410	-	-	-
Toplam yükümlülük	87.788.298	87.788.298	87.788.298	-	-	-

Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Fiyat Riski

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Endeksteki değişim	Kar veya Zarar Tablosu
YP HİSSE	10%	138.535.975
		87.243.931

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)**Fiyat Riski**

		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
HİSSE	10%	35.796.257	22.080.666

Kredi riski

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

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					Varlıklar				
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları					
					İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	Nakit ve Nakit Benzerleri (*)	Diğer
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	DiğerTaraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	25.025.980	351.432.001	138.557.179	791.864	4.114.164
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	-	25.025.980	351.432.001	138.557.179	791.864	4.114.164
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	24.031.435	-	40.052.765	78.302.394
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	24.031.435	-	40.052.765	78.302.394
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (27rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (27rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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)

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:				
YP Hisse	1.385.359.753	-	-	1.385.359.753
Hisse	357.962.574	-	-	357.962.574
Özel Sektör Borçlanma Araçları	351.432.000	-	-	351.432.000
Borsa Yatırım Fonları	142.873.244	-	-	142.873.244
Toplam finansal yatırımlar	2.237.627.571	-	-	2.237.627.571

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	872.439.306	-	-	872.439.306
Hisse	220.806.662	-	-	220.806.662
Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı YP	78.302.394	-	-	78.302.394
Toplam finansal yatırımlar	1.171.548.363	-	-	1.171.548.363

GARANTİ PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN 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

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	791.863	40.642.112
Vadeli mevduat	248.517	39.003.022
Vadesiz mevduat	543.346	1.639.090
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	138.557.179	110.043.735
Nakit ve nakit benzerleri	139.349.042	150.685.847

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	139.349.042	150.685.847
Borsa para piyasası alacakları	4.114.164	49.355.997
Ters Repo Alacakları (Dipnot 5)	25.025.980	40.052.765
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(138.557.179)	(110.043.735)
Nakit ve nakit benzerleri	29.932.007	130.050.874

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

	2025	2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	150.000	70.500
Toplam	150.000	70.500

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

Garanti Portföy Blockchain Teknolojileri Değişken Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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



Selvi Harunak SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş./																					
GBV Garanti Portföy Blockchain Teknolojiler Değişken Fonu 31 Aralık 2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																					
Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı/Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Frazı	Faiz Ödemesi Sayısı	Nominal Değer	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	Kaç Olanına Oranla	Borsa Södeğime No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Milyetleri	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyatı
A.PAT	AKBNK.E		TRAAXBK9N1N6	0.00%	0	61.405	67.73125	17.07.2025	0.00%	0	0	69.8	4.286.069	1.20%	0.18%			31.12.2004			67.73125
	AKBNK.E		TRAAXBK9N1N6	0.00%	0	288.140	64.427739	15.09.2025	0.00%	0	0	69.8	20.112.172	5.62%	0.84%			31.12.2004			64.427739
	AKBNK.E		TRAAXBK9N1N6	0.00%	0	100.455	68.15	22.09.2025	0.00%	0	0	69.8	7.011.759	1.96%	0.29%			31.12.2004			68.15
	AKBNK.E		TRAAXBK9N1N6	0.00%	0	400.000	63.25	25.11.2025	0.00%	0	0	69.8	27.428.000	7.80%	1.18%			31.12.2004			63.2
	AKBNK.E		TRAAXBK9N1N6	0.00%	0	150.000	64.37	27.11.2025	0.00%	0	0	69.8	10.470.000	2.92%	0.45%			31.12.2004			64.3
	ASELS.E		TRAAESEL9HJ2	0.00%	0	108.793	163.1	17.07.2025	0.00%	0	0	231.7	25.207.338	7.04%	1.05%			31.12.2004			163.1
	ASELS.E		TRAAESEL9HJ2	0.00%	0	155.338	179.855226	15.09.2025	0.00%	0	0	231.7	35.991.815	10.05%	1.50%			31.12.2004			179.855226
	ASELS.E		TRAAESEL9HJ2	0.00%	0	41.243	215.5	22.09.2025	0.00%	0	0	231.7	9.565.003	2.67%	0.40%			31.12.2004			215.5
	ASELS.E		TRAAESEL9HJ2	0.00%	0	50.000	185.37	27.11.2025	0.00%	0	0	231.7	11.585.000	3.24%	0.45%			31.12.2004			185.3
	GARAN.E		TRAGARAN9N1	0.00%	0	142.788	141.695691	15.09.2025	0.00%	0	0	143.5	20.490.078	5.72%	0.85%			31.12.2004			141.695691
	GARAN.E		TRAGARAN9N1	0.00%	0	57.212	152.7	22.09.2025	0.00%	0	0	143.5	8.206.922	2.29%	0.34%			31.12.2004			152.7
	GARAN.E		TRAGARAN9N1	0.00%	0	200.000	136.3975	25.11.2025	0.00%	0	0	143.5	28.700.000	8.02%	1.19%			31.12.2004			136.3975
	GARAN.E		TRAGARAN9N1	0.00%	0	70.000	139.77	27.11.2025	0.00%	0	0	143.5	10.045.000	2.81%	0.42%			31.12.2004			139.7
	ICSTR.E		TRASCSTR9N2	0.00%	0	207.803	13.655612	01.07.2025	0.00%	0	0	14.09	2.927.944	0.82%	0.12%			31.12.2004			13.655612
	ICSTR.E		TRASCSTR9N2	0.00%	0	980.285	14.578024	09.07.2025	0.00%	0	0	14.09	13.812.216	3.88%	0.57%			31.12.2004			14.578024
	ICSTR.E		TRASCSTR9N2	0.00%	0	2.031.875	14.545815	15.09.2025	0.00%	0	0	14.09	28.926.119	8.00%	1.19%			31.12.2004			14.545815
	ICSTR.E		TRASCSTR9N2	0.00%	0	539.774	15.30	22.09.2025	0.00%	0	0	14.09	7.605.416	2.12%	0.30%			31.12.2004			15.30
	ICSTR.E		TRASCSTR9N2	0.00%	0	750.000	13.27	27.11.2025	0.00%	0	0	14.09	10.067.500	2.95%	0.44%			31.12.2004			13.27
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0.00%	0	3.116	114.8	21.01.2025	0.00%	0	0	150.5	3.551.000	0.93%	0.13%			31.12.2004			114.8
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0.00%	0	7.709	118.9	03.02.2025	0.00%	0	0	150.5	1.160.205</								

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

BIDUUS-NAGS	US0567521085	0.00%	0	338	121.05	31.10.2025	0.00%	0	0	131.9803	1.911.318	0.13%	0.08%	42.8457	41.9677					0
BIDTCN-TORN	CA0917381076	0.00%	0	20.558	1.431881	16.07.2025	0.00%	0	0	3.3088	2.123.657	0.14%	0.09%	31.22	29.3675					0
BIDTCN-TORN	CA0917381076	0.00%	0	6.263	1.66505	30.07.2025	0.00%	0	0	3.3088	646.973	0.04%	0.03%	31.22	29.488					0
BIDTCN-TORN	CA0917381076	0.00%	0	540	3.165	29.09.2025	0.00%	0	0	3.3088	55.782	0.00%	0.00%	31.22	29.9353					0
BIDTCN-TORN	CA0917381076	0.00%	0	1.498	3.699346	26.09.2025	0.00%	0	0	3.3088	154.75	0.01%	0.01%	31.22	29.7862					0
BIDTCN-TORN	CA0917381076	0.00%	0	187	3.924652	30.09.2025	0.00%	0	0	3.3088	19.317	0.00%	0.00%	31.22	29.9211					0
BIDTCN-TORN	CA0917381076	0.00%	0	159.122	4.045669	02.10.2025	0.00%	0	0	3.3088	16.437.420	1.08%	0.68%	31.22	29.8872					0
BIDTCN-TORN	CA0917381076	0.00%	0	3.095	7.34026	20.10.2025	0.00%	0	0	3.3088	381.800	0.00%	0.00%	31.22	29.9373					0
BIDTCN-TORN	CA0917381076	0.00%	0	7.338	5.790147	31.10.2025	0.00%	0	0	3.3088	757.814	0.05%	0.03%	31.22	30.0033					0
CIFRUS-NAGS	US1725311060	0.00%	0	3.458	4.97	04.08.2025	0.00%	0	0	14.7717	2.188.581	0.14%	0.09%	42.8457	40.6672					0
CIFRUS-NAGS	US1725311060	0.00%	0	3.794	14.81	24.08.2025	0.00%	0	0	14.7757	2.394.908	0.15%	0.10%	42.8457	41.4471					0
CIFRUS-NAGS	US1725311060	0.00%	0	529	11.48	25.09.2025	0.00%	0	0	14.7717	334.373	0.00%	0.01%	42.8457	41.4925					0
CIFRUS-NAGS	US1725311060	0.00%	0	1.676	12.72	30.09.2025	0.00%	0	0	14.7717	1.060.747	0.07%	0.04%	42.8457	41.5816					0
CIFRUS-NAGS	US1725311060	0.00%	0	34.281	13.719569	02.10.2025	0.00%	0	0	14.7717	21.695.576	1.42%	0.90%	42.8457	41.6031					0
CIFRUS-NAGS	US1725311060	0.00%	0	1.185	20.679789	20.10.2025	0.00%	0	0	14.7717	750.624	0.05%	0.03%	42.8457	41.9522					0
CIFRUS-NAGS	US1725311060	0.00%	0	2.937	20.03	31.10.2025	0.00%	0	0	14.7717	1.517.070	0.10%	0.06%	42.8457	41.9677					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	5.308	10.961451	06.01.2025	0.00%	0	0	10.4297	2.371.974	0.16%	0.10%	42.8457	35.3528					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	3.965	11.523996	24.01.2025	0.00%	0	0	10.4297	1.772.278	0.12%	0.07%	42.8457	35.6535					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	6.198	9.715435	03.02.2025	0.00%	0	0	10.4297	2.769.687	0.18%	0.12%	42.8457	35.9669					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	3.994	10.4	04.02.2025	0.00%	0	0	10.4297	1.784.790	0.12%	0.07%	42.8457	35.9811					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	3.621	7.55	21.04.2025	0.00%	0	0	10.4297	1.618.108	0.11%	0.07%	42.8457	36.1826					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	2.172	12.426796	10.07.2025	0.00%	0	0	10.4297	970.597	0.06%	0.04%	42.8457	40.0486					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	5.019	13.016613	11.07.2025	0.00%	0	0	10.4297	2.245.829	0.15%	0.09%	42.8457	40.0796					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	8.623	12.56	16.07.2025	0.00%	0	0	10.4297	3.953.341	0.25%	0.16%	42.8457	40.2362					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	853	11.77	30.07.2025	0.00%	0	0	10.4297	381.178	0.02%	0.02%	42.8457	40.5724					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	2.670	10.435	04.08.2025	0.00%	0	0	10.4297	1.193.137	0.08%	0.05%	42.8457	40.6672					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	3.950	14.3	24.09.2025	0.00%	0	0	10.4297	1.604.295	0.10%	0.07%	42.8457	41.4471					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	427	13.1	26.09.2025	0.00%	0	0	10.4297	190.813	0.01%	0.01%	42.8457	41.4925					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	1.532	14.65	30.09.2025	0.00%	0	0	10.4297	684.601	0.04%	0.03%	42.8457	41.5816					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	27.439	14.892722	02.10.2025	0.00%	0	0	10.4297	12.261.605	0.80%	0.51%	42.8457	41.6031					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	2.125	21.555	20.10.2025	0.00%	0	0	10.4297	951.382	0.06%	0.04%	42.8457	41.9522					0
CLKUS-NASD	US1845282097	0.00%	0	4.322	18.26	31.10.2025	0.00%	0	0	10.4297	1.931.363	0.13%	0.08%	42.8457	41.9677					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	36.503	9.665376	25.02.2025	0.00%	0	0	14.7025	22.994.660	1.50%	0.96%	42.8457	36.453					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	3.197	6.52	21.04.2025	0.00%	0	0	14.7025	2.014.915	0.13%	0.08%	42.8457	38.1826					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	1.931	13.43376	10.07.2025	0.00%	0	0	14.7025	1.216.412	0.08%	0.05%	42.8457	40.0486					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	4.305	13.011582	11.07.2025	0.00%	0	0	14.7025	2.711.882	0.18%	0.11%	42.8457	40.0796					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	602	13.21	30.07.2025	0.00%	0	0	14.7025	378.223	0.02%	0.02%	42.8457	40.5724					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	1.918	12.768906	04.08.2025	0.00%	0	0	14.7025	1.208.223	0.05%	0.03%	42.8457	40.6672					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	3.917	17.19	24.09.2025	0.00%	0	0	14.7025	2.467.471	0.16%	0.10%	42.8457	41.4471					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	482	16.875	26.09.2025	0.00%	0	0	14.7025	303.631	0.02%	0.01%	42.8457	41.4925					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	1.829	18	30.09.2025	0.00%	0	0	14.7025	1.152.158	0.08%	0.05%	42.8457	41.5816					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	24.037	18.077702	02.10.2025	0.00%	0	0	14.7025	15.141.841	0.99%	0.63%	42.8457	41.6031					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	2.254	19.37	20.10.2025	0.00%	0	0	14.7025	1.419.882	0.09%	0.06%	42.8457	41.9522					0
CORZUS-NAGS	US21874A1060	0.00%	0	4.339	22.09	31.10.2025	0.00%	0	0	14.7025	2.733.305	0.18%	0.11%	42.8457	41.9677					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	5.334	63.613868	25.02.2025	0.00%	0	0	77.3667	17.681.305	1.16%	0.74%	42.8457	36.453					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	404	54.91	21.04.2025	0.00%	0	0	77.3667	1.339.181	0.00%	0.00%	42.8457	38.1826					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	2.803	68.8	08.07.2025	0.00%	0	0	77.3667	9.291.470	0.61%	0.39%	42.8457	40.0052					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	407	69.22	10.07.2025	0.00%	0	0	77.3667	3.249.136	0.09%	0.06%	42.8457	40.0486					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	68.065	68.065	11.07.2025	0.00%	0	0	77.3667	3.086.052	0.09%	0.06%	42.8457	40.0796					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	1.725	87.15	16.07.2025	0.00%	0	0	77.3667	5.725.027	0.37%	0.24%	42.8457	40.2362					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	152	68.04	30.07.2025	0.00%	0	0	77.3667	503.854	0.03%	0.02%	42.8457	40.5724					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	477	67.96	04.08.2025	0.00%	0	0	77.3667	1.581.174	0.10%	0.07%	42.8457	40.6672					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	973	67.7	26.09.2025	0.00%	0	0	77.3667	3.245.219	0.21%	0.13%	42.8457	41.4471					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	1220	67.87	26.09.2025	0.00%	0	0	77.3667	397.780	0.03%	0.02%	42.8457	41.4925					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	466	76.69	30.09.2025	0.00%	0	0	77.3667	1.544.711	0.10%	0.06%	42.8457	41.5816					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	3.052	70.41	10.10.2025	0.00%	0	0	77.3667	10.150.011	0.66%	0.42%	42.8457	41.7138					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	70.54	70.54	20.10.2025	0.00%	0	0	77.3667	1.059.987	0.07%	0.04%	42.8457	41.9522					0
CSCOUS-NAGS	US17275R1023	0.00%	0	922	72.72	31.10.2025	0.00%	0	0	77.3667	3.056.274	0.20%	0.13%	42.8457	41.9677					0
GLXYCN-TORN	US3631712096	0.00%	0	479	32.48	20.01.2025	0.00%	0	0	31.3987	469.548	0.03%	0.02%	31.22	24.6386					0
GLXYCN-TORN	US3631712096	0.00%	0	2.342	34.996456	24.01.2025	0.00%	0	0	31.3987	2.295.786	0.15%	0.10%	31.22	24.9173					0
GLXYCN-TORN	US3631712096	0.00%	0	2.210	28.16448	04.02.2025	0.00%	0	0	31.3987	2.166.391	0.14%	0.09%	31.22	24.9533					0
GLXYCN-TORN	US3631712096	0.00%	0	122	18.77	24.04.2025	0.00%	0	0	31.3987	1.119.553	0.01%	0.00%	31.22	27.6873					0
GLXYCN-TORN	US3631712096	0.00%	0	42	27.75	10.07.2025	0.00%	0	0	31.3987	41.171	0.00%	0.00%	31.22	29.3244					0
GLXYCN-TORN	US3631712096	0.00%	0	359	38.434429	30.07.2025	0.00%	0	0	31.3987	351.916	0.02%	0.01%	31.22	29.488					0
GLXYCN-TORN																				

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

	IBMUS-NEWY	US4592001014	0	0	0	50	288.33	10.07.2025	0	0	0	300.831	644.466	0.0004	0.0003	42.8457	40.0496	0	0
	IBMUS-NEWY	US4592001014	0	0	0	113	284.71	11.07.2025	0	0	0	300.831	1.456.493	0.001	0.0006	42.8457	40.0796	0	0
	IBMUS-NEWY	US4592001014	0.00%	0.00%	0	15	259.94	30.07.2025	0.00%	0	0	300.831	193.340	0.01%	0.01%	42.8457	40.5724	0	0
	IBMUS-NEWY	US4592001014	0.00%	0.00%	0	49	251.70	08.08.2025	0.00%	0	0	300.831	653.576	0.04%	0.03%	42.8457	40.6672	0	0
	IBMUS-NEWY	US4592001014	0	0	0	1.433	266.62	22.09.2025	0	0	0	300.831	18.470.388	0.0121	0.0077	42.8457	41.3727	0	0
	IBMUS-NEWY	US4592001014	0	0	0	215	272.62	24.09.2025	0	0	0	300.831	2.771.203	0.018%	0.012%	42.8457	41.4471	0	0
	IBMUS-NEWY	US4592001014	0	0	0	26	280.51	26.09.2025	0	0	0	300.831	335.122	0.02%	0.01%	42.8457	41.4925	0	0
	IBMUS-NEWY	US4592001014	0	0	0	104	280.88	30.09.2025	0	0	0	300.831	1.340.489	0.09%	0.06%	42.8457	41.5816	0	0
	IBMUS-NEWY	US4592001014	0	0	0	87	283.83	20.10.2025	0	0	0	300.831	1.121.370	0.0007	0.0005	42.8457	41.9522	0	0
	IBMUS-NEWY	US4592001014	0	0	0	168	312	31.10.2025	0	0	0	300.831	2.165.405	0.0014	0.0009	42.8457	41.9677	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	6.700	40,051432	25.02.2025	0	0	0	28.6542	8.225.652	0.0004	0.0034	42.8457	36.453	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	655	33.19	21.04.2025	0	0	0	28.6542	804.150	0.0005	0.0003	42.8457	38.1809	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	355	31.392225	10.07.2025	0	0	0	28.6542	835.837	0.0003	0.0002	42.8457	40.0496	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	800	31.265	11.07.2025	0	0	0	28.6542	982.167	0.0006	0.0004	42.8457	40.0796	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	3.662	31.75	16.07.2025	0	0	0	28.6542	1.495.874	0.0029	0.0019	42.8457	40.2362	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	152	32.01	30.07.2025	0	0	0	28.6542	1.989.889	0.0001	0.0001	42.8457	40.5724	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	500	31.646	04.08.2025	0	0	0	28.6542	613.855	0.0004	0.0003	42.8457	40.6672	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	7.743	34,83155	22.09.2025	0	0	0	28.6542	9.506.153	0.0062	0.004	42.8457	41.3727	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	1.686	34.08	24.09.2025	0	0	0	28.6542	2.045.364	0.0013	0.0009	42.8457	41.4471	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	202	34.79	26.09.2025	0	0	0	28.6542	247.997	0.0002	0.0001	42.8457	41.4925	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	777	35.63	30.09.2025	0	0	0	28.6542	953.930	0.0006	0.0004	42.8457	41.5816	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	666	33.115	20.10.2025	0	0	0	28.6542	817.654	0.0005	0.0003	42.8457	41.9522	0	0
	JDUS-NAGS	US47215P1066	0	0	0	1.290	32.91	31.10.2025	0	0	0	28.6542	1.583.745	0.001	0.0007	42.8457	41.9677	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	368	260.25	21.01.2025	0	0	0	323.8797	5.106.682	0.0033	0.0021	42.8457	35.6156	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	174	266.135	24.01.2025	0	0	0	323.8797	2.414.572	0.0016	0.001	42.8457	35.6635	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	252	263.696031	03.02.2025	0	0	0	323.8797	3.496.967	0.0023	0.0015	42.8457	35.9669	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	182	269.84	02.02.2025	0	0	0	323.8797	2.525.887	0.001	0.0017	42.8457	35.9811	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	73	230.45	21.04.2025	0	0	0	323.8797	1.013.010	0.0007	0.0004	42.8457	38.1826	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	50	283	10.07.2025	0	0	0	323.8797	693.843	0.0005	0.0003	42.8457	40.0496	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	112	283.979643	11.07.2025	0	0	0	323.8797	1.554.207	0.001	0.0006	42.8457	40.0796	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	15	286.12	07.07.2025	0	0	0	323.8797	2.088.153	0.001	0.0011	42.8457	40.5724	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	49	291.32	04.08.2025	0	0	0	323.8797	679.966	0.0004	0.0003	42.8457	40.6672	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	1.020	311.03	22.09.2025	0	0	0	323.8797	14.154.390	0.0093	0.0059	42.8457	41.3727	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	184	314.05	24.09.2025	0	0	0	323.8797	2.553.341	0.0017	0.0011	42.8457	41.4471	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	22	314.9	26.09.2025	0	0	0	323.8797	305.291	0.0002	0.0001	42.8457	41.4925	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	87	316.25	30.09.2025	0	0	0	323.8797	1.207.286	0.0008	0.0005	42.8457	41.5816	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	75	300.905	20.10.2025	0	0	0	323.8797	1.040.764	0.0007	0.0004	42.8457	41.9522	0	0
	JPMUS-NEWY	US46625H1005	0	0	0	143	308.06	31.10.2025	0	0	0	323.8797	1.984.390	0.0013	0.0008	42.8457	41.9677	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	763	20.21	21.01.2025	0	0	0	9.3295	304.993	0.0002	0.0001	42.8457	35.6156	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	3.713	19.95	24.01.2025	0	0	0	9.3295	1.484.194	0.001	0.0006	42.8457	35.6635	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	5.650	17.071469	03.02.2025	0	0	0	9.3295	2.258.469	0.0015	0.0009	42.8457	35.9669	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	3.835	17.65	04.02.2025	0	0	0	9.3295	1.532.961	0.001	0.0006	42.8457	35.9811	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	1.841	12.66	21.04.2025	0	0	0	9.3295	735.901	0.0005	0.0003	42.8457	38.1826	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	1.217	18.48	10.07.2025	0	0	0	9.3295	486.470	0.0003	0.0002	42.8457	40.0496	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	2.736	19.295	11.07.2025	0	0	0	9.3295	1.093.658	0.0007	0.0005	42.8457	40.0796	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	4.490	15.52	16.07.2025	0	0	0	9.3295	1.776.794	0.0012	0.0007	42.8457	40.2362	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	457	17.17	30.07.2025	0	0	0	9.3295	186.673	0.0005	0.0001	42.8457	40.5724	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	1.422	15.51	04.08.2025	0	0	0	9.3295	568.415	0.0004	0.0002	42.8457	40.6672	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	3.099	18.13	24.09.2025	0	0	0	9.3295	1.236.760	0.0008	0.0005	42.8457	41.4471	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	378	16.21	26.09.2025	0	0	0	9.3295	151.998	0.0001	0.0001	42.8457	41.4925	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	1.771	18.31	30.09.2025	0	0	0	9.3295	308.056	0.0002	0.0001	42.8457	41.5816	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	17.837	19.120238	02.10.2025	0	0	0	9.3295	7.129.965	0.0047	0.003	42.8457	42	0	0
	MARAU5-NAGC	US5657881067	0	0	0	1.421	21.245	20.10.2025	0	0	0	9.3295	568.015	0.0004	0.0002	42.8457	41.9522	0	0
	MARAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	2.783	19.27	10.10.2025	0	0	0	663.1539	1.111.646	0.0007	0.0005	42.8457	41.9677	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	128	613.360465	06.01.2025	0	0	0	663.1539	3.636.902	0.0024	0.0015	42.8457	35.3528	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	72	640.745	24.01.2025	0	0	0	663.1539	2.045.757	0.0013	0.0009	42.8457	35.6635	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	106	690.335	03.02.2025	0	0	0	663.1539	3.011.809	0.002	0.0013	42.8457	35.9669	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	76	703.14	02.02.2025	0	0	0	663.1539	2.159.410	0.0014	0.0009	42.8457	35.9811	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	28	485.58	21.04.2025	0	0	0	663.1539	795.572	0.0005	0.0003	42.8457	38.1826	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	245	721.57	06.07.2025	0	0	0	663.1539	6.961.257	0.0046	0.0029	42.8457	40.0052	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	31	732.01	10.07.2025	0	0	0	663.1539	880.612	0.0006	0.0004	42.8457	40.0496	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	71	711.57	11.07.2025	0	0	0	663.1539	2.017.344	0.0013	0.0008	42.8457	40.0796	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	157	713.27	16.07.2025	0	0	0	663.1539	4.460.887	0.0029	0.0019	42.8457	40.2362	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	12	701.56	30.07.2025	0	0	0	663.1539	340.960	0.0002	0.0001	42.8457	40.5724	0	0
	METAU5-NAGS	US30303M1027	0	0	0	38	763.15	04.08.2025	0	0	0	663.1539	1.079.705	0.0007	0.0004	42.8457	40.6672	0	0

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

[illegible]

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

	GSUS-NEWY	US38141G1040	0.00%	0	126	504,322,361	30.07.2024	0.00%	0	0	0	574,3752	2,553,280,30	0.29%	0.18%	35.2803	33.0899					0
	GSUS-NEWY	US38141G1040	0.00%	0	158	498,622,848	25.09.2024	0.00%	0	0	0	574,3752	3,201,732,44	0.37%	0.23%	35.2803	34.1508					0
	GSUS-NEWY	US38141G1040	0.00%	0	237	496,01	26.08.2024	0.00%	0	0	0	574,3752	4,802,598,66	0.55%	0.34%	35.2803	34.1596					0
	GSUS-NEWY	US38141G1040	0.00%	0	153	493,451,928	30.09.2024	0.00%	0	0	0	574,3752	3,100,411,79	0.36%	0.22%	35.2803	34.1825					0
	GSUS-NEWY	US38141G1040	0.00%	0	190	540,10	10.2024	0.00%	0	0	0	574,3752	3,850,184,58	0.44%	0.27%	35.2803	34.1862					0
	GSUS-NEWY	US38141G1040	0.00%	0	48	593,03	13.11.2024	0.00%	0	0	0	574,3752	972,678,21	0.11%	0.07%	35.2803	34.3736					0
	GSUS-NEWY	US38141G1040	0.00%	0	108	600,288,888	09.12.2024	0.00%	0	0	0	574,3752	2,188,525,97	0.25%	0.16%	35.2803	34.8125					0
	JPMS-NEWY	US46629H1005	0.00%	0	657	209,019,524	25.07.2024	0.00%	0	0	0	240,4712	5,573,919,72	0.64%	0.40%	35.2803	33.0427					0
	JPMS-NEWY	US46629H1005	0.00%	0	122	212,48	26.07.2024	0.00%	0	0	0	240,4712	1,035,035,32	0.12%	0.07%	35.2803	33.018					0
	JPMS-NEWY	US46629H1005	0.00%	0	295	214,3	30.07.2024	0.00%	0	0	0	240,4712	2,502,749,34	0.29%	0.18%	35.2803	33.0899					0
	JPMS-NEWY	US46629H1005	0.00%	0	370	211,446,216	25.08.2024	0.00%	0	0	0	240,4712	3,139,041,55	0.36%	0.22%	35.2803	34.1508					0
	JPMS-NEWY	US46629H1005	0.00%	0	585	210,099,697	26.09.2024	0.00%	0	0	0	240,4712	4,708,962,32	0.54%	0.33%	35.2803	34.1596					0
	JPMS-NEWY	US46629H1005	0.00%	0	359	208,699,162	30.09.2024	0.00%	0	0	0	240,4712	3,037,234,80	0.35%	0.22%	35.2803	34.1825					0
	JPMS-NEWY	US46629H1005	0.00%	0	445	208,9	01.10.2024	0.00%	0	0	0	240,4712	3,775,333,75	0.43%	0.27%	35.2803	34.1862					0
	JPMS-NEWY	US46629H1005	0.00%	0	113	240,985,132	13.11.2024	0.00%	0	0	0	240,4712	958,680,26	0.11%	0.07%	35.2803	34.3736					0
	JPMS-NEWY	US46629H1005	0.00%	0	252	246,926,071	09.12.2024	0.00%	0	0	0	240,4712	2,137,941,61	0.25%	0.15%	35.2803	34.8125					0
	MARAU-S-NAGC	US56578B1067	0.00%	0	65,000.00	19,872,758	26.12.2024	0.00%	0	0	0	17,683	40,551,000,42	4.65%	2.88%	35.2803	35.2657					0
	MAUS-NEWY	US57636Q1040	0.00%	0	246	479,975	26.04.2024	0.00%	0	0	0	527,1307	4,574,942,99	0.52%	0.32%	35.2803	32.4151					0
	MAUS-NEWY	US57636Q1040	0.00%	0	71	438,59	26.07.2024	0.00%	0	0	0	527,1307	1,320,410,38	0.15%	0.09%	35.2803	33.018					0
	MAUS-NEWY	US57636Q1040	0.00%	0	171	444,588,204	30.07.2024	0.00%	0	0	0	527,1307	3,180,143,30	0.36%	0.22%	35.2803	32.0899					0
	MAUS-NEWY	US57636Q1040	0.00%	0	195	484,874,559	25.09.2024	0.00%	0	0	0	527,1307	3,626,479,20	0.42%	0.26%	35.2803	34.1508					0
	MAUS-NEWY	US57636Q1040	0.00%	0	292	490,039,655	26.09.2024	0.00%	0	0	0	527,1307	5,430,420,14	0.62%	0.39%	35.2803	34.1596					0
	MAUS-NEWY	US57636Q1040	0.00%	0	188	494,467,473	30.09.2024	0.00%	0	0	0	527,1307	3,496,297,90	0.40%	0.25%	35.2803	34.1825					0
	MAUS-NEWY	US57636Q1040	0.00%	0	234	497,26	01.10.2024	0.00%	0	0	0	527,1307	4,351,775,04	0.50%	0.31%	35.2803	34.1862					0
	MAUS-NEWY	US57636Q1040	0.00%	0	56	528,08	13.11.2024	0.00%	0	0	0	527,1307	1,041,450,44	0.12%	0.07%	35.2803	34.3736					0
	MAUS-NEWY	US57636Q1040	0.00%	0	126	531,163,936	26.12.2024	0.00%	0	0	0	527,1307	2,343,253,48	0.27%	0.17%	35.2803	34.8125					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	120	472,01	26.08.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	2,855,280,38	0.29%	0.18%	35.2803	32.235					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	44	460,46	26.07.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	918,595,05	0.11%	0.07%	35.2803	33.018					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	107	471,87	30.07.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	2,233,857,62	0.26%	0.16%	35.2803	33.0899					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	121	565,615,867	25.09.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	2,526,138,05	0.29%	0.18%	35.2803	34.1508					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	182	576,85	26.09.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	3,799,645,66	0.44%	0.27%	35.2803	34.1596					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	117	566,189,572	30.09.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	2,442,629,35	0.28%	0.17%	35.2803	34.1825					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	146	578,104,852	26.10.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	3,048,667,40	0.35%	0.22%	35.2803	34.1862					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	35	581,240,424	13.11.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	730,170,90	0.09%	0.05%	35.2803	34.3736					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	251	611,85	24.12.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	5,240,170,67	0.60%	0.37%	35.2803	34.7498					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	97	621,105	09.12.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	2,025,065,98	0.23%	0.14%	35.2803	34.8125					0
	METAUS-NAGS	US30303M1027	0.00%	0	504	605,29	26.12.2024	0.00%	0	0	0	591,7516	10,522,095,68	1.21%	0.75%	35.2803	35.2667					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	134	410,17	24.04.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	2,012,855,20	0.23%	0.14%	35.2803	32.5327					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	252	410,49	09.05.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	3,785,369,48	0.43%	0.27%	35.2803	32.235					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	71	420,92	26.07.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	1,066,512,83	0.12%	0.08%	35.2803	33.018					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	172	428,88	30.07.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	2,583,864,98	0.30%	0.19%	35.2803	33.0899					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	216	431,308,287	25.09.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	3,244,602,41	0.37%	0.22%	35.2803	34.1508					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	324	432,152,222	26.09.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	4,866,903,61	0.56%	0.35%	35.2803	34.1596					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	208	426,556,394	30.09.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	3,124,431,95	0.36%	0.22%	35.2803	34.1825					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	259	428,459,151	01.10.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	3,890,518,63	0.45%	0.28%	35.2803	34.1862					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	65	422,155	13.11.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	976,384,98	0.11%	0.07%	35.2803	34.3736					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	147	442,926,394	09.12.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	2,208,132,19	0.25%	0.16%	35.2803	34.8125					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0.00%	0	1,133.00	438,94	26.12.2024	0.00%	0	0	0	425,7704	17,019,141,33	1.95%	1.21%	35.2803	35.2667					0
	MSTRUS-NAGS	US5949724083	0.00%	0	1,256.00	172,901,861	30.09.2024	0.00%	0	0	0	312,9768	13,868,645,74	1.59%	0.98%	35.2803	34.1825					0
	MSTRUS-NAGS	US5949724083	0.00%	0	1,674.00	169,087,999	01.10.2024	0.00%	0	0	0	312,9768	18,484,166,37	2.12%	1.31%	35.2803	34.1862					0
	MSTRUS-NAGS	US5949724083	0.00%	0	385	367,814,805	13.11.2024	0.00%	0	0	0	312,9768	4,251,137,43	0.49%	0.30%	35.2803	34.3736					0
	MSTRUS-NAGS	US5949724083	0.00%	0	360	389,400,625	09.12.2024	0.00%	0	0	0	312,9768	3,975,089,54	0.46%	0.28%	35.2803	34.8125					0
	MSTRUS-NAGS	US5949724083	0.00%	0	2,176.00	350,37	26.12.2024	0.00%	0	0	0	312,9768	24,027,207,90	2.75%	1.70%	35.2803	35.2667					0
	NVDAUS-NAGS	US67066G1040	0.00%	0	586	91,342,472	01.04.2024	0.00%	0	0	0	137,2596	2,837,740,08	0.33%	0.20%	35.2803	32.4151					0
	NVDAUS-NAGS	US67066G1040	0.00%	0	178	112,58	26.07.2024	0.00%	0	0	0	137,2596	861,975,66	0.10%	0.06%	35.2803	33.018					0
	NVDAUS-NAGS	US67066G1040	0.00%	0	430	111,265	30.07.2024	0.00%	0	0	0	137,2596	2,062,300,74	0.24%	0.15%	35.2803	33.0899					0
	NVDAUS-NAGS	US67066G1040	0.00%	0	541	122,817,245	25.09.2024	0.00%	0	0	0	137,2596	2,619,624,89	0.30%	0.19%	35.2803	34.1508					0
	NVDAUS-NAGS	US67066G1040	0.00%	0	810	126,088	26.09.2024	0.00%	0	0	0	137,2596	3,922,473,49	0.45%	0.28%	35.2803	34.1596					0
	NVDAUS-NAGS	US67066G1040	0.00%	0	522	120,041,877	30.09.2024	0.00%	0	0	0	137,2596	2,527,816,25	0.29%	0.18%	35.2803	34.1825					0
	NVDAUS-NAGS																					

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

	PYPLUS-NAGS			US70450Y1038	0.00%	0	1.694.00	64.145	30.07.2024	0.00%	0	0	85.5363	5.112.062.27	0.59%	0.36%	35.2803	33.0899				0	
	PYPLUS-NAGS			US70450Y1038	0.00%	0	1.935.00	78.917193	25.09.2024	0.00%	0	0	85.5363	5.839.339.14	0.67%	0.41%	35.2803	34.1508				0	
	PYPLUS-NAGS			US70450Y1038	0.00%	0	2.899.00	79.515222	26.09.2024	0.00%	0	0	85.5363	8.748.446.60	1.00%	0.62%	35.2803	34.1596				0	
	PYPLUS-NAGS			US70450Y1038	0.00%	0	1.871.00	78.255062	30.09.2024	0.00%	0	0	85.5363	5.646.203.37	0.66%	0.40%	35.2803	34.1825				0	
	PYPLUS-NAGS			US70450Y1038	0.00%	0	2.327.00	78.199171	01.10.2024	0.00%	0	0	85.5363	7.022.295.70	0.80%	0.50%	35.2803	34.1862				0	
	PYPLUS-NAGS			US70450Y1038	0.00%	0	536	86.869972	13.11.2024	0.00%	0	0	85.5363	1.617.512.03	0.19%	0.11%	35.2803	34.3736				0	
	PYPLUS-NAGS			US70450Y1038	0.00%	0	1.201.00	92.759109	09.12.2024	0.00%	0	0	85.5363	3.624.313.34	0.42%	0.26%	35.2803	34.8125				0	
	VUS-NEWY			US92826C8394	0.00%	0	302	277.86	02.04.2024	0.00%	0	0	315.9828	3.366.686.33	0.39%	0.24%	35.2803	32.1881				0	
	VUS-NEWY			US92826C8394	0.00%	0	250	277.89	15.04.2024	0.00%	0	0	315.9828	2.786.991.99	0.32%	0.20%	35.2803	32.3854				0	
	VUS-NEWY			US92826C8394	0.00%	0	120	259.75	26.07.2024	0.00%	0	0	315.9828	1.337.756.16	0.15%	0.09%	35.2803	33.0118				0	
	VUS-NEWY			US92826C8394	0.00%	0	290	262.42	30.07.2024	0.00%	0	0	315.9828	3.232.910.71	0.37%	0.23%	35.2803	33.0899				0	
	VUS-NEWY			US92826C8394	0.00%	0	331	271.787915	25.09.2024	0.00%	0	0	315.9828	3.689.977.40	0.42%	0.25%	35.2803	34.1508				0	
	VUS-NEWY			US92826C8394	0.00%	0	496	271.95	26.09.2024	0.00%	0	0	315.9828	5.529.392.12	0.63%	0.39%	35.2803	34.1596				0	
	VUS-NEWY			US92826C8394	0.00%	0	320	274.740312	30.09.2024	0.00%	0	0	315.9828	3.567.349.75	0.41%	0.25%	35.2803	34.1825				0	
	VUS-NEWY			US92826C8394	0.00%	0	398	276.97	01.10.2024	0.00%	0	0	315.9828	4.436.891.26	0.51%	0.31%	35.2803	34.1862				0	
	VUS-NEWY			US92826C8394	0.00%	0	100	309.335	13.11.2024	0.00%	0	0	315.9828	1.114.796.80	0.13%	0.08%	35.2803	34.3736				0	
	VUS-NEWY			US92826C8394	0.00%	0	226	312.925597	09.12.2024	0.00%	0	0	315.9828	2.519.440.76	0.29%	0.18%	35.2803	34.8125				0	
	8473JP-TOKY			JP3436120004	0.00%	0	6.000.00	3.100.00	15.02.2022	0.00%	0	0	3.982.00	5.373.000.20	0.62%	0.38%	22.4887	11.6247				0	
	8473JP-TOKY			JP3436120004	0.00%	0	5.486.00	4.069.00	22.07.2024	0.00%	0	0	3.982.00	4.912.713.19	0.56%	0.35%	22.4887	21.1062				0	
	8473JP-TOKY			JP3436120004	0.00%	0	29.793.00	4.021.30	27.12.2024	0.00%	0	0	3.982.00	26.679.632.51	3.06%	1.89%	22.4887	22.3623				0	
	9448JT-TOKY			JP3152750000	0.00%	0	14.935.00	2.472.00	22.07.2024	0.00%	0	0	2.680.00	9.001.282.08	1.03%	0.64%	22.4887	21.1062				0	
	9448JT-TOKY			JP3152750000	0.00%	0	31.802.00	2.681.71	27.12.2024	0.00%	0	0	2.680.00	19.166.975.08	2.20%	1.36%	22.4887	22.3623				0	
	9984UT-TOKY			JP3436100006	0.00%	0	3.511.00	10.540.00	22.07.2024	0.00%	0	0	9.185.00	7.252.276.29	0.83%	0.51%	22.4887	21.1062				0	
	9984UT-TOKY			JP3436100006	0.00%	0	10.554.00	9.217.50	27.12.2024	0.00%	0	0	9.185.00	21.800.206.20	2.50%	1.55%	22.4887	22.3623				0	
TOPLAM							1.652.269.00						872.439.306.33	100.00%	61.87%							0	
GRUP TOPLAMI							1.652.269.00						872.439.306.33	100.00%	61.87%							0	
G DİĞER VARLIKLAR																						0	
TERS REPO																						0	
	BIST		02.01.2025	TRT080328T15	48.17%	0	27.071.265.21	63.548267	31.12.2024	61.78%	0	42.487.390.00	63.632078	27.035.609.13	67.50%	1.92%			1	31.12.2005		0	
	BIST		02.01.2025	TRT100925T18	48.20%	0	13.034.334.25	75.315078	31.12.2024	61.83%	0	17.260.820.00	75.414469	13.017.155.81	32.50%	0.92%				1	31.12.2005		0
TOPLAM							40.105.599.46						40.052.764.94	31.19%	2.84%							0	
TAKASBANK BORSA PARA PIYASASI																						0	
	TAKASBANK		02.01.2025	TBPP	49.00%	0	18.079.412	18.031.000.00	31.12.2024	0.00%	0	0	0	18.055.189.77	36.58%	1.28%				31.12.2005		0	
	TAKASBANK		02.01.2025	TBPP	48.85%	0	31.342.671	31.259.000.00	31.12.2024	0.00%	0	0	0	31.300.807.72	63.42%	2.22%				31.12.2005		0	
TOPLAM							49.422.083.35						49.355.997.49	38.44%	3.50%							0	
YIP MEVDUAT																						0	
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.		02.01.2025	VADELİ/YIP	0.01%		788.000	788000	31.12.2024	0.00%	0	0	0	28.948.133.68	74.22%	2.09%	36.7362			31.12.2005		0	
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.		02.01.2025	VADELİ/YIP	0.01%		285.000	285000	31.12.2024	0.00%	0	0	0	10.054.888.32	25.78%	0.71%	35.2803			31.12.2005		0	
TOPLAM							1.073.000.60						39.003.022.00	30.37%	2.77%							0	
GRUP TOPLAMI							90.600.683.41						128.411.784.43	100.00%	9.11%							0	
FON PORTFÖY DEĞERİ							207.847.913.21						1.410.003.881.92	0.00%	0.00%							0	

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

[illegible]

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

	MSFTUS-NAGS	US594918	0,00%	0	252	410,49	09.05.2024	0,00%	0		0	425,7704	3.785.369,48	0,43%	0,27%	35,2803	32,235						0
	MSFTUS-NAGS	US594918	0,00%	0	71	420,92	26.07.2024	0,00%	0		0	425,7704	1.066.512,83	0,12%	0,08%	35,2803	33,018						0
	MSFTUS-NAGS	US594918	0,00%	0	172	428,88	30.07.2024	0,00%	0		0	425,7704	2.583.664,88	0,30%	0,18%	35,2803	33,0899						0
	MSFTUS-NAGS	US594918	0,00%	0	216	431,308287	25.09.2024	0,00%	0		0	425,7704	3.244.602,41	0,37%	0,23%	35,2803	34,1508						0
	MSFTUS-NAGS	US594918	0,00%	0	324	432,152222	26.09.2024	0,00%	0		0	425,7704	4.866.903,61	0,56%	0,35%	35,2803	34,1596						0
	MSFTUS-NAGS	US594918	0,00%	0	208	426,556394	30.09.2024	0,00%	0		0	425,7704	3.124.431,95	0,36%	0,22%	35,2803	34,1825						0
	MSFTUS-NAGS	US594918	0,00%	0	259	428,459151	01.10.2024	0,00%	0		0	425,7704	3.890.518,63	0,45%	0,28%	35,2803	34,1862						0
	MSFTUS-NAGS	US594918	0,00%	0	65	422,155	13.11.2024	0,00%	0		0	425,7704	976.384,98	0,11%	0,07%	35,2803	34,3736						0
	MSFTUS-NAGS	US594918	0,00%	0	147	442,926394	09.12.2024	0,00%	0		0	425,7704	2.208.132,19	0,25%	0,16%	35,2803	34,8125						0
	MSFTUS-NAGS	US594918	0,00%	0	1.133,00	438,94	26.12.2024	0,00%	0		0	425,7704	17.019.141,33	1,95%	1,21%	35,2803	35,2667						0
	MSTRUS-NAGS	US594972	0,00%	0	1.256,00	172,901681	30.09.2024	0,00%	0		0	312,9768	13.868.645,74	1,59%	0,98%	35,2803	34,1825						0
	MSTRUS-NAGS	US594972	0,00%	0	1.674,00	169,087999	01.10.2024	0,00%	0		0	312,9768	18.484.166,37	2,12%	1,31%	35,2803	34,1862						0
	MSTRUS-NAGS	US594972	0,00%	0	385	367,814805	13.11.2024	0,00%	0		0	312,9768	4.251.137,43	0,49%	0,30%	35,2803	34,3736						0
	MSTRUS-NAGS	US594972	0,00%	0	360	389,400625	09.12.2024	0,00%	0		0	312,9768	3.975.089,54	0,46%	0,28%	35,2803	34,8125						0
	MSTRUS-NAGS	US594972	0,00%	0	2.176,00	350,37	26.12.2024	0,00%	0		0	312,9768	24.027.207,90	2,75%	1,70%	35,2803	35,2667						0
	NVDAUS-NAGS	US67066G	0,00%	0	589	91,342472	01.04.2024	0,00%	0		0	137,2596	2.837.740,08	0,33%	0,20%	35,2803	32,4151						0
	NVDAUS-NAGS	US67066G	0,00%	0	178	112,58	26.07.2024	0,00%	0		0	137,2596	861.975,66	0,10%	0,06%	35,2803	33,018						0
	NVDAUS-NAGS	US67066G	0,00%	0	430	111,165	30.07.2024	0,00%	0		0	137,2596	2.082.300,74	0,24%	0,15%	35,2803	33,0899						0
	NVDAUS-NAGS	US67066G	0,00%	0	541	122,917245	25.09.2024	0,00%	0		0	137,2596	2.619.824,89	0,30%	0,19%	35,2803	34,1508						0
	NVDAUS-NAGS	US67066G	0,00%	0	810	126,088	26.09.2024	0,00%	0		0	137,2596	3.922.473,49	0,45%	0,28%	35,2803	34,1596						0
	NVDAUS-NAGS	US67066G	0,00%	0	522	120,041877	30.09.2024	0,00%	0		0	137,2596	2.527.816,25	0,29%	0,18%	35,2803	34,1825						0
	NVDAUS-NAGS	US67066G	0,00%	0	650	121,802969	01.10.2024	0,00%	0		0	137,2596	3.147.663,91	0,36%	0,22%	35,2803	34,1862						0
	NVDAUS-NAGS	US67066G	0,00%	0	149	148,19	13.11.2024	0,00%	0		0	137,2596	721.541,42	0,08%	0,05%	35,2803	34,3736						0
	NVDAUS-NAGS	US67066G	0,00%	0	335	138,537611	09.12.2024	0,00%	0		0	137,2596	1.622.257,56	0,19%	0,12%	35,2803	34,8125						0
	NVDAUS-NAGS	US67066G	0,00%	0	5.140,00	139,58	26.12.2024	0,00%	0		0	137,2596	24.890.757,71	2,85%	1,77%	35,2803	35,2667						0
	ORCLUS-NEWY	US68389X	0,00%	0	55	124,35	03.04.2024	0,00%	0		0	166,8485	323.755,58	0,04%	0,02%	35,2803	31,9968						0
	ORCLUS-NEWY	US68389X	0,00%	0	725	122,14	15.04.2024	0,00%	0		0	166,8485	4.267.687,22	0,49%	0,30%	35,2803	32,3854						0
	ORCLUS-NEWY	US68389X	0,00%	0	294	138,94	26.07.2024	0,00%	0		0	166,8485	1.730.620,75	0,20%	0,12%	35,2803	33,018						0
	ORCLUS-NEWY	US68389X	0,00%	0	709	139,48031	30.07.2024	0,00%	0		0	166,8485	4.173.503,78	0,48%	0,30%	35,2803	33,0899						0
	ORCLUS-NEWY	US68389X	0,00%	0	810	167,073456	25.09.2024	0,00%	0		0	166,8485	4.768.036,76	0,55%	0,34%	35,2803	34,1508						0
	ORCLUS-NEWY	US68389X	0,00%	0	1.213,00	167,63	26.09.2024	0,00%	0		0	166,8485	7.140.282,21	0,82%	0,51%	35,2803	34,1596						0
	ORCLUS-NEWY	US68389X	0,00%	0	783	167,287701	30.09.2024	0,00%	0		0	166,8485	4.609.102,20	0,53%	0,33%	35,2803	34,1825						0
	ORCLUS-NEWY	US68389X	0,00%	0	974	170,22	01.10.2024	0,00%	0		0	166,8485	5.733.417,04	0,66%	0,41%	35,2803	34,1862						0
	ORCLUS-NEWY	US68389X	0,00%	0	224	189,343303	13.11.2024	0,00%	0		0	166,8485	1.318.568,19	0,15%	0,09%	35,2803	34,3736						0
	ORCLUS-NEWY	US68389X	0,00%	0	502	193,352221	09.12.2024	0,00%	0		0	166,8485	2.958.006,50	0,34%	0,21%	35,2803	34,8125						0
	PYPLUS-NAGS	US70450Y	0,00%	0	1.863,00	64,55424	02.04.2024	0,00%	0		0	85,5363	5.622.061,40	0,64%	0,40%	35,2803	32,1881						0
	PYPLUS-NAGS	US70450Y	0,00%	0	702	57,83	26.07.2024	0,00%	0		0	85,5363	2.118.457,92	0,24%	0,15%	35,2803	33,018						0
	PYPLUS-NAGS	US70450Y	0,00%	0	1.694,00	64,145	30.07.2024	0,00%	0		0	85,5363	5.112.062,27	0,59%	0,36%	35,2803	33,0899						0
	PYPLUS-NAGS	US70450Y	0,00%	0	1.935,00	78,917193	25.09.2024	0,00%	0		0	85,5363	5.839.339,14	0,67%	0,41%	35,2803	34,1508						0
	PYPLUS-NAGS	US70450Y	0,00%	0	2.899,00	79,515222	26.09.2024	0,00%	0		0	85,5363	8.748.446,60	1,00%	0,62%	35,2803	34,1596						0
	PYPLUS-NAGS	US70450Y	0,00%	0	1.871,00	78,255082	30.09.2024	0,00%	0		0	85,5363	5.646.203,37	0,65%	0,40%	35,2803	34,1825						0
	PYPLUS-NAGS	US70450Y	0,00%	0	2.327,00	78,199171	01.10.2024	0,00%	0		0	85,5363	7.022.295,70	0,80%	0,50%	35,2803	34,1862						0
	PYPLUS-NAGS	US70450Y	0,00%	0	536	86,869872	13.11.2024	0,00%	0		0	85,5363	1.617.512,03	0,19%	0,11%	35,2803	34,3736						0
	PYPLUS-NAGS	US70450Y	0,00%	0	1.201,00	92,759109	09.12.2024	0,00%	0		0	85,5363	3.624.313,34	0,42%	0,26%	35,2803	34,8125						0
	VUS-NEWY	US92826C	0,00%	0	302	277,86	02.04.2024	0,00%	0		0	315,9828	3.366.686,33	0,39%	0,24%	35,2803	32,1881						0
	VUS-NEWY	US92826C	0,00%	0	250	277,89	15.04.2024	0,00%	0		0	315,9828	2.786.991,99	0,32%	0,20%	35,2803	32,3854						0
	VUS-NEWY	US92826C	0,00%	0	120	259,75	26.07.2024	0,00%	0		0	315,9828	1.337.756,16	0,15%	0,09%	35,2803	33,018						0
	VUS-NEWY	US92826C	0,00%	0	290	262,42	30.07.2024	0,00%	0		0	315,9828	3.232.910,71	0,37%	0,23%	35,2803	33,0899						0
	VUS-NEWY	US92826C	0,00%	0	331	271,787915	25.09.2024	0,00%	0		0	315,9828	3.689.977,40	0,42%	0,26%	35,2803	34,1508						0
	VUS-NEWY	US92826C	0,00%	0	496	271,95	26.09.2024	0,00%	0		0	315,9828	5.529.392,12	0,63%	0,39%	35,2803	34,1596						0
	VUS-NEWY	US92826C	0,00%	0	320	274,740312	30.09.2024	0,00%	0		0	315,9828	3.567.349,75	0,41%	0,25%	35,2803	34,1825						0
	VUS-NEWY	US92826C	0,00%	0	398	276,97	01.10.2024	0,00%	0		0	315,9828	4.436.891,26	0,51%	0,31%	35,2803	34,1862						0
	VUS-NEWY	US92826C	0,00%	0	100	309,335	13.11.2024	0,00%	0		0	315,9828	1.114.796,80	0,13%	0,08%	35,2803	34,3736						0
	VUS-NEWY	US92826C	0,00%	0	226	312,925597	09.12.2024	0,00%	0		0	315,9828	2.519.440,76	0,29%	0,18%	35,2803	34,8125						0
	8473JP-TOKY	JP3436120	0,00%	0	6.000,00	3.100,00	15.02.2022	0,00%	0		0	3.982,00	5.373.000,20	0,62%	0,38%	22,4887	11,8247						0
	8473JP-TOKY	JP3436120	0,00%	0	5.486,00	4.069,00	22.07.2024	0,00%	0		0	3.982,00	4.912.713,19	0,56%	0,35%	22,4887	21,1062						0
	8473JP-TOKY	JP3436120	0,00%	0	29.793,00	4.021,32	27.12.2024	0,00%	0		0	3.982,00	26.679.632,51	3,06%	1,89%	22,4887	22,3623						0
	9449JT-TOKY	JP3152750	0,00%	0	14.935,00	2.472,00	22.07.2024	0,00%	0		0	2.680,00	9.001.282,08	1,03%	0,64%	22,4887	21,1062						0
	9449JT-TOKY	JP3152750	0,00%	0	31.802,00	2.681,71	27.12.2024	0,00%	0		0	2.680,00	19.166.975,08	2,20%	1,36%	22							

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

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	2.405.573.410	100	101,16	1.410.003.882	100	104,61
Hazır Değerler	543.347	100	0,02	1.639.090	100	0,12
Bankalar	488.363	89,88	0,02	1.628.412	99,35	1,49
Diğer Hazır Değerler	54.983	10	0,00	10.678	0,65	0,00
Alacaklar	-	-	-	24.031.435	100	2
Takastan Alacaklar	-	-	-	24.031.435	100	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	28.109.555	100	1,18	87.788.298	0,00	6,51
Takasa Borçlar T1	-	-	-	68.449.888	77,97	5,08
Yönetim Ücreti	5.628.155	20,02	0,24	3.329.423	3,79	0,25
Diğer Borçlar	22.481.400	79,98	0,95	16.008.987	18,24	1,19
Fon Toplam Değeri	2.378.007.202	100	100	1.347.886.109	100	100