

Garanti Portföy İnşaat Sektörü Değişken Fon

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



Shape the future
with confidence

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Garanti Portföy İnşaat Sektörü Değişken Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Bulunmamaktadır.

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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle 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.

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



Selvi Hardal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	5 – 26

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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	4	75.285	231.027
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		6.221.214	5.573.720
Borsa Para Piyasası Alacakları		2.522.588	22.475.019
Diğer Alacaklar		-	268.941
Finansal Varlıklar	6	89.785.704	250.967.233
Toplam Varlıklar (A)		98.604.791	279.515.940
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	1.031.007	59.350.057
Takas Borçları		-	11.281.057
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		1.031.007	70.631.114
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		97.573.784	208.884.826

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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	6.911.766	530.093
Temettü Gelirleri		4.240.441	148.418
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	2.699.945	1.270.656
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		13.634.221	2.147.394
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri	11	9.759.296	149.880
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	11.210	377.442
Esas Faaliyet Gelirleri		37.256.879	4.623.883
Yönetim Ücretleri	4,7	(6.081.398)	(509.343)
Saklama Ücretleri	7	(579.171)	(151.278)
Denetim Ücretleri	7	(66.532)	(53.634)
Kurul Ücretleri	7	(34.830)	(11.359)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri		(544.276)	(207.595)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(215.585)	(84.829)
İlan Ücretleri		(30.495)	-
Esas Faaliyet Giderleri		(7.552.287)	(1.018.038)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		29.704.592	3.605.845
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı		29.704.592	3.605.845
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK			
DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	29.704.592	3.605.845

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Dipnot	Referanslar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
		31 Aralık 2025	
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		208.884.826	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		29.704.592	3.605.845
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		1.505.530.598	272.167.964
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(1.646.546.232)	(66.888.983)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	97.573.784	208.884.826

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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		120.907.459	(182.572.934)
Net Dönem Karı/Zararı		29.704.592	3.605.845
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(24.786.428)	(2.825.905)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(11.152.207)	(678.511)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(13.634.221)	(2.147.394)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	11	104.837.088	(184.031.385)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(69.600.110)	70.631.112
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler	5	268.941	(268.939)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		174.815.750	(248.819.838)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(647.493)	(5.573.720)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		11.152.207	678.511
Alınan Faiz		6.911.766	530.093
Alınan Temettü		4.240.441	148.418
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(141.015.634)	205.278.981
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.505.530.598	272.167.964
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(1.646.546.232)	(66.888.983)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(20.108.175)	22.706.047
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(20.108.175)	22.706.047
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		22.706.047	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)		2.597.872	22.706.047

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 İnşaat Sektörü Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28 / 05 / 2024 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

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

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 KGG, TMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 işlemlere 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 İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal yatırımdan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal yatırım ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

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

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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) - %0,03 (onbindeüç) aralığında değişen oranlar uygulanır.
- 2) Sabit Getirili Menkul Kıymetler Komisyonu: Borçlanma araçları ve kira sertifikaları için Aracılık Komisyonu (%0,001 (yüzbindebir)) + Borsa Payı (%0,001575 (yüzbindebirnoktabeşyüzyetmişbeş))
- 3) Ters Repo İşlemleri Komisyonu: Aracılık komisyonu (%0,0003 (milyondaüç)) + Borsa Payı (%0,0005250 (milyondabeşnoktaikiyüzelli))
- 4) Takasbank Para Piyasası İşlem Komisyonu: Aracılık Komisyonu (%0) + Borsa Payı (1-7 gün arası: %0,002 (yüzbindeiki), 8 gün ve üzeri: %0,00025 (milyondaikinoktabeş) *günsayısı)
- 5) VİOP İşlemler Komisyonu: Aracılık Komisyonu (% 0,005 (yüzbindebeş)) + Borsa Payı (döviz kontratlarında %0,003 (yüzbindeüç))

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon toplam değerinin günlük %0,00795'inden (yüzbindeyedivirgüldoksanbeş) [yıllık yaklaşık %2,90 (yüzdeikivirgüldoksan)] (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 ödenir

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

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)	75.285	231.027
Toplam	75.285	231.027

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 tarafa borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	241.422	292.744
T. Garanti Bankası A.Ş. Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	6.656	8.049
Toplam	248.078	300.793

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 (Dipnot 7)	5.518.636	418.708
T. Garanti Bankası A.Ş. Portföy Saklama Giderleri	167.662	14.004
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	125.526	45.414
Toplam	5.811.824	478.126

Fon toplam değerinin günlük %0,00795'inden (yüzbindeyedigüldoksanbeş) [yıllık yaklaşık %2,90 (yüzdeikivirgüldoksan)] (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 ödenir.

İlişkili taraf ile yapılan işlemler Gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. – Faiz geliri	20.445	7.287
Toplam	20.445	7.287

Gider Üst Limit	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gider Üst Limit-Garanti Portföy (Dipnot 12)	8.354	377.397
Toplam	8.354	377.397

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacak ve Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takasbank Borsa Para Piyasası (TBPP)	2.522.588	22.475.019
Toplam	2.522.588	22.475.019

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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

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

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Diğer borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yabancı Para Takas Borcu	-	11.281.055
Takas karşılıkları	757.135	1.509.655
Fon yönetim ücretleri (Not 4)	241.422	292.744
Denetim Ücreti	20.850	21.150
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	4.879	10.444
Portföy saklama giderleri (Not 4)	6.656	8.049
Tahvil borsa payı	11	1.008
Diğer	52	57.507.006
Toplam	1.031.007	70.631.112

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Fon'un 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	2.066.356	61.981.744	72.444.919
Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	4.866	10.874.283	16.018.481
Borsa Yatırım Fonları	531	1.150.902	1.322.304
Toplam	2.071.753	74.006.930	89.785.704

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse	9.127.536	201.246.868	204.580.386
Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	15.663	41.654.190	40.668.110
Borsa Yatırım Fonları	2.782	5.950.522	5.718.737
Toplam	9.145.981	248.851.580	250.967.233

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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:

Esas Faaliyet Giderleri	1 Ocak-2025	1 Ocak-2024
Yönetim Ücretleri	6.081.398	509.343
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	544.276	207.595
Saklama Ücretleri	579.171	151.278
Denetim Ücretleri	66.532	53.634
Kurul Ücretleri	34.830	11.359
İlan Ücretleri	30.495	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	215.585	84.829
Toplam	7.552.287	1.018.038

*Yönetim ücretlerinin 562.762 TL'si ilişkili olmayan taraflardaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır.

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu viop teminat bakiyesi 6.221.214 TL'dir.(31 Aralık 2024: 5.573.720 TL)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için teminatı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

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

Aşağıda Fon'un cari dönem finansalına 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)	97.573.784	208.884.826
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	66.869.265	185.851.269
Birim pay değeri (TL)	1,459172	1,123935
Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Açılış	185.851.269	-
Satışlar	1.468.191.794	281.761.044
Geri alışı	(1.587.173.798)	(95.909.775)
Dönem sonu	66.869.265	185.851.269

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 97.573.784 TL tutarındadır.(31 Aralık: 208.884.826 TL'dir).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 29.704.592 TL artış tutarındadır. (31 Aralık 2024: 3.605.845 TL'dir).

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 97.573.784 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2024: 208.884.826 TL)

11. HASILAT

İlişkili taraf ile yapılan işlemler Gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/ (Zarar)	13.634.221	2.147.394
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	2.699.945	1.270.656
Faiz Gelirleri	6.911.766	530.093
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	9.759.296	149.880
Temettü Gelirleri	4.240.441	148.418
Toplam	37.245.669	4.246.441

İlişkili taraf ile yapılan işlemler Gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer menkul değerler satış karları/zararları	23.404.612	801.468
VİOP gerçekleşen değer artışları/azalışları	501.000	304.150
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	(18.212.781)	107.299
YP Hisse senetleri satış karları/zararları	(2.992.886)	57.739
Toplam	2.699.945	1.270.656

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

Esas Faaliyetlerden Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak 31 Aralık 2024
Gider Üst Limit Tahsilat (Dipnot 4)	8.354	377.397
Diğer Gelirler	2.856	46
	11.210	377.442

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 (devamı)

Esas Faaliyetlerden Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak 31 Aralık 2024
Vergi Resim Harç vb. Giderler	135.090	78.283
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	3.840	
Diğer Giderler	76.655	6.547
	215.585	84.829

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 6.081.398 TL'dir.(31 Aralık 2024: 509.343 TL'dir).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmaktadır.

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2024				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_USDTRY0425	30.04.2025	KISA	500	19.702.500

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.

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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)**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.

Fiyat Riski

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda finansal yatırımlar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon'un net varlık değeri bulunmamaktadır.

		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	10%	79.847.533	-
YP HİSSE	10%	1.601.848	-
BORSA YATIRIM FONLARI	10%	132.230	-

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 tarihi itibarıyla, kur riski pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF	GBP
Finansal varlıklar	17.340.782	191.851	37.045	96.095	36.152
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.829	306	73	24	31
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	17.360.611	192.157	37.118	96.119	36.183
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	868.031	9.608	1.856	4.806	1.809
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(868.031)	(9.608)	(1.856)	(4.806)	(1.809)

31 Aralık 2025	USD	42,8457
	AVRO	50,2859
	CHF	53,8919
	GBP	57,5123

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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)

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF	GBP
Finansal varlıklar	46.386.845	873.452	97.441	205.091	90.582
Nakit ve Nakit Benzerleri	206.858	5.581	141	18	93
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	46.593.704	879.033	97.582	205.109	90.674
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	2.329.685	43.952	4.879	10.255	4.534
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(2.329.685)	(43.952)	(4.879)	(10.255)	(4.534)

31 Aralık 2024	USD	35,2803
	AVRO	36,7362
	CHF	38,9447
	GBP	44,2073

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	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	1.031.004	1.031.004	1.031.004	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.031.004	1.031.004	1.031.004	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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)

31 Aralık 2024						
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)	Kısa	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	11.281.057	11.281.057	11.281.057	-	-	-
Diğer borçlar	59.350.057	59.350.057	59.350.057	-	-	-
Toplam yükümlülük	70.631.114	70.631.114	70.631.114	-	-	-

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. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskler

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri			Alacaklar					
			Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	DiğerTaraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar(**)	TBPP Alacakları	Nakit ve Nakit Benzerleri(*)	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	2.522.588	75.285	6.221.214
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	-	2.522.588	75.285	6.221.214
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının 75.285 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senedi ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Finansal Yatırımlar(**)	TBPP Alacakları	Nakit ve Nakit Benzerleri(*)	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
31 Aralık 2024								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	268.941	-	-	-	22.475.019	231.027	5.573.720
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri		268.941	-	-	-	22.475.019	231.027	5.573.720
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının 231.027 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senedi ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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 direkt 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:				
Hisse	72.444.919	-	-	72.444.919
Hisse YP	16.018.481	-	-	16.018.481
Borsa Yatırım Fonları	1.322.301	-	-	1.322.301
Toplam finansal yatırımlar	89.785.702	-	-	89.785.702

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Hisse	204.580.386	-	-	204.580.386
Yabancı Para Piyasası Hisse	40.668.110	-	-	40.668.110
Borsa Yatırım Fonları	5.718.737	-	-	5.718.737
Toplam finansal yatırımlar	250.967.233	-	-	250.967.233

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

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	75.285	231.027
-Vadesiz mevduat	75.285	231.027
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	6.221.214	5.573.720
Nakit ve nakit benzerleri	6.296.499	5.804.747

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihinde 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	6.296.499	5.804.748
Borsa para piyasası alacakları	2.522.588	22.475.019
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(6.221.214)	(5.573.720)
Nakit ve Nakit benzerleri	2.597.873	22.706.047

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacakları bulunmamaktadır.

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	34.750	35.250
Toplam	34.750	35.250

Garanti Portföy İnşaat Sektörü Değişken Fon

1 Ocak - 31 Aralık 2025 Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

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

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



Selvi Hurdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

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

GRANTI PORTFÖY YONETİMİ A.Ş.																						
GRİNSAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FONU 31/12/2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																						
Sermayesi	Piyasası	Aktifçe Kurum	Vade Tarih	İBRLK Kodu	Nominat Fais Grant	Fais Odeme Sayisi	Nominat Değeri	Birim Aktif Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Grantı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değeri	Toplam Değeri	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Haliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	V. Sonrası H. Fiyatı	MALİYET
A-PAV	ATYON.E	ATYON.E					83990	15,930886	24.01.2025	0	0	0	12,98	1.090.190	0,015	0,0111			31.12.2004	15,930886	1.338.792	
	ATYON.E	ATYON.E					120000	15,685854	27.01.2025	0	0	0	12,98	1.687.400	0,0218	0,0158			31.12.2004	15,685854	1.888.286	
	ATYON.E	ATYON.E					20296	15,387274	28.01.2025	0	0	0	20296	1.847.445	0,0092	0,0071			31.12.2004	15,387274	312.300	
	ATYON.E	ATYON.E					7274	14,369841	18.07.2025	0	0	0	12,98	94.117	0,0013	0,001			31.12.2004	14,369841	104.526	
	AKCNS.E	TRAKA-CN891F3	0,00%				19.848	162,766918	17.04.2025	0,00%			165,4	3.249.448	4,54%	5,30%			31.12.2004	162,766918	3.197.719	
	AKCNS.E	TRAKA-CN891F3	0,00%				19.848	145,904526	12.06.2025	0,00%			165,4	3.249.448	4,54%	5,30%			31.12.2004	145,904526	1.187.958	
	AKCNS.E	TRAKA-CN891F3	0,00%				897	137	18.07.2025	0,00%			165,4	148.364	0,20%	0,15%			31.12.2004	137	122.889	
	AVPYVE	TRAVVRK00024	0,00%				2.430	59.801.787	24.01.2025	0,00%		0	0	126.360	0,37%	0,13%			31.12.2004	59.801.787	145.318	
	AVPYVE	TRAVVRK00024	0,00%				30.000	61,329347	27.01.2025	0,00%		0	52	1.640.000	2,15%	1,58%			31.12.2004	61,329347	1.839.880	
	AVPYVE	TRAVVRK00024	0,00%				6.967	63,077748	28.01.2025	0,00%		0	52	263.484	0,36%	0,27%			31.12.2004	63,077748	319.615	
	AVPYVE	TRAVVRK00024	0,00%				52.703	54,544745	17.04.2025	0,00%		0	52	1.700.586	0,25%	1,73%			31.12.2004	54,544745	1.783.777	
	AVPYVE	TRAVVRK00024	0,00%				6.289	67,25	18.07.2025	0,00%		0	52	118.560	0,16%	0,12%			31.12.2004	67,25	153.330	
	BASOZ.E	TRB5GZ00037	0,00%				79.399	31,223558	24.01.2025	0,00%		0	46,54	3.695.229	5,10%	3,75%			31.12.2004	31,223558	2.479.119	
	BASOZ.E	TRB5GZ00037	0,00%				8.428	30,719962	28.01.2025	0,00%		0	46,54	392.239	0,54%	0,40%			31.12.2004	30,719962	258.980	
	BASOZ.E	TRB5GZ00037	0,00%				16.892	27,77784	17.04.2025	0,00%		0	46,54	768.154	1,00%	0,80%			31.12.2004	27,77784	489.220	
	BASOZ.E	TRB5GZ00037	0,00%				3.402	35,485503	18.07.2025	0,00%		0	46,54	158.329	0,22%	0,16%			31.12.2004	35,485503	120.722	
	CIMIA.E	TRACIMSA1F9	0,00%				113.614	56,7	27.01.2025	0,00%		0	46,5	404.051	0,75%	0,55%			31.12.2004	56,7	658.514	
	CIMIA.E	TRACIMSA1F9	0,00%				54.805	28,01.2025	0,00%			0	46,5	475.232	0,75%	0,55%			31.12.2004	54.805	381.828	
	CIMIA.E	TRACIMSA1F9	0,00%				120.541	48,568984	17.04.2025	0,00%		0	46,5	5.605.157	7,74%	5,69%			31.12.2004	48,568984	5.654.554	
	CIMIA.E	TRACIMSA1F9	0,00%				15.000	48,930407	12.06.2025	0,00%		0	46,5	697.500	0,90%	0,71%			31.12.2004	48,930407	733.996	
	CIMIA.E	TRACIMSA1F9	0,00%				4.905	18,07.2025	0,00%			0	46,5	3.32.314	0,20%	0,24%			31.12.2004	4.905	247.002	
	EKGVO.E	TREKGYO0017	0,00%				28.995	14,6	28.01.2025	0,00%		0	20,44	592.658	0,82%	0,60%			31.12.2004	14,6	423.327	
	EKGVO.E	TREKGYO0017	0,00%				405.414	11,42	17.04.2025	0,00%		0	20,44	6.286.662	13,44%	8,41%			31.12.2004	11,42	4.629.828	
	ENKALE	TRFENKA0011	0,00%				39.329	50,05%	27.01.2025	0,00%		0	78,85	3.100.776	4,39%	3,15%			31.12.2004	50,05%	1.988.218	
	ENKALE	TRFENKA0011	0,00%				10.751	49,1	28.01.2025	0,00%		0	78,85	847.716	1,17%	0,86%			31.12.2004	49,1	627.874	
	ENKALE	TRFENKA0011	0,00%				84.378	60,993007	17.04.2025	0,00%		0	78,85	5.076.048	7,01%	5,15%			31.12.2004	60,993007	3.826.486	
	ENKALE	TRFENKA0011	0,00%				18.405	18,07.2025	0,00%			0	78,85	334.087	0,48%	0,34%			31.12.2004	18.405	271.380	
	GLRMLK.E	TRGLRMR0010	0,00%				16.385	144,917196	24.01.2025	0,00%		0	175	2.867.375	3,96%	2,91%			31.12.2004	144,917196	2.374.468	
	GLRMLK.E	TRGLRMR0010	0,00%				1.950	146,9	28.01.2025	0,00%		0	175	341.250	0,47%	0,35%			31.12.2004	146,9	286.455	
	GLRMLK.E	TRGLRMR0010	0,00%				12.099	17,04.2025	0,00%			0	175	1.085.575	1,47%	1,08%			31.12.2004	12.099	150.350	
	GLRMLK.E	TRGLRMR0010	0,00%				1.023	135,5	18.07.2025	0,00%		0	175	179.025	0,25%	0,18%			31.12.2004	1.023	138.617	
	KLKIME.E	TRKLKMK0025	0,00%				55.927	33,921331	24.01.2025	0,00%		0	35,4	1.979.816	2,73%	2,01%			31.12.2004	33,921331	1.907.118	
	KLKIME.E	TRKLKMK0025	0,00%				2.928	28,01.2025	0,00%			0	35,4	268.651	0,36%	0,26%			31.12.2004	28,01.2025	260.156	
	KLKIME.E	TRKLKMK0025	0,00%				51.213	32,873479	17.04.2025	0,00%		0	35,4	1.812.940	2,50%	1,84%			31.12.2004	32,873479	1.683.549	
	KLKIME.E	TRKLKMK0025	0,00%				3.738	28,069288	18.07.2025	0,00%		0	35,4	132.325	0,18%	0,13%			31.12.2004	28,069288	104.923	
	KUTPO.E	TRAKUTPD1F9	0,00%				2.480	78,545602	03.01.2025	0,00%		0	104,8	2.800.328	0,40%	0,28%			31.12.2004	78,545602	210.502	
	KUTPO.E	TRAKUTPD1F9	0,00%				18000	78,6	28.01.2025	0,00%		0	104,8	1.882.800	0,26%	0,19%			31.12.2004	78,6	1.414.800	
	KUTPO.E	TRAKUTPD1F9	0,00%				10.050	81,486234	24.01.2025	0,00%		0	104,8	1.051.230	1,45%	1,07%			31.12.2004	81,486234	818.736	
	KUTPO.E	TRAKUTPD1F9	0,00%				781.7036	28,01.2025	0,00%			0	104,8	237.147	0,34%	0,24%			31.12.2004	781.7036	178.937	
	KUTPO.E	TRAKUTPD1F9	0,00%				2000	85,021175	18.07.2025	0,00%		0	104,8	200.200	0,0029	0,0021			31.12.2004	85,021175	170.042	
	LMKDC.E	TRLELMK0029	0,00%				124940	29,292366	24.07.2025	0,00%		0	28,3	3.335.802	0,488	0,358			31.12.2004	29,292366	3.659.788	
	LMKDC.E	TRLELMK0029	0,00%				29.131.754	17,04.2025	0,00%			0	28,3	3.440.000	0,117	0,087			31.12.2004	29.131.754	873.853	
	OYAKC.E	TRAMDND1F2	0,00%				200000	22,22	13.11.2025	0,00%		0	25,04	4.608.000	6,36%	4,68%			31.12.2004	22,22	4.444.000	
	OZKOYE	TREOZAK00014	0,00%				34776	11,97	27.01.2025	0,00%		0	14,22	494.515	0,008	0,005			31.12.2004	11,97	416.269	
	OZKOYE	TREOZAK00014	0,00%				32.187	18,07.2773	28.01.2025	0,00%		0	14,22	466.231	0,64%	0,47%			31.12.2004	18,07.2773	385.894	
	OZKOYE	TREOZAK00014	0,00%				40584	10,435553	17.04.2025	0,00%		0	14,22	577.104	0,008	0,0059			31.12.2004	10,435553	423.679	
	OZKOYE	TREOZAK00014	0,00%				200.000	10,95815	12.06.2025	0,00%		0	14,22	2.844.000	3,93%	2,89%			31.12.2004	10,95815	2.191.630	
	TRGYO.E	TRETRGYO018	0,00%				13.4865	13,4865	18.07.2025	0,00%		0	14,22	633.083	0,236%	0,17%			31.12.2004	13.4865	1.153.086	
	TRGYO.E	TRETRGYO018	0,00%				36.233	59,095178	17.04.2025	0,00%		0	74	2.681.242	3,70%	2,72%			31.12.2004	59,095178	2.141.341	
	TRGYO.E	TRETRGYO018	0,00%				20.000	63,15	18.07.2025	0,00%		0	74	1.480.000	2,04%	1,50%			31.12.2004	63,15	1.263.000	
	TRGYO.E	TRETRGYO018	0,00%				3.787	71,2	18.07.2025	0,00%		0	74	278.758	0,38%	0,28%			31.12.2004	71,2	268.210	
GRUP TOPLAMI							2.066.356,00							72.444.919	100,00%	73,53%					61.981.744	
Q TÜREV AKTİFLERİ																						
TÜREV TEMİNAT																						
			31.12.2025	VIDP-TL	0	0	8221214	0	31.12.2025	0	0	0	0	6.221.214	1	0,0631			31.12.2008			
TOPLAM GRUPTOPLAMI							6.221.214							6.221.214	100,00%	6,31%						
GRUPTOPLAMI							6.221.214							6.221.214	100,00%	6,31%						
Q.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																						
VP HİSSE																						
	AMRZSW-ESEC	CH1430134226	0		0		43,57	0,0001	23.06.2025	0	0	0	43,57	969.753	0,0559	0,0098		53,8919	48,6875			2
	AMRZSW-ESEC	CH1430134226	0		80		43,57	41,405	0,11.2025	0	0	0	43,57	140.884	0,0081	0,0014		53,8919	53,0282			130.608
	ADOLUS-NEWB	US1810852091	0		410		237,1498	24.01.2025	0,00%		0	0	237,1498	0,001	0,0003	0,0013		42,8457	35,8635			1.061.775
	CARRUS-NEWB	US1448C1045	0,00%		423		70,24113	24.01.2025	0,00%		0	0	53,4002	967.811	5,58%	0,084		42,8457	55,6678			1.059.679
	CATUS-NEWB	US1491213015	0		80		406,358436	24.01.2025	0	0	0	0	577,1762	1.978.341	11,41%	0,0201		42,8457	55,6635			1.159.373
	GENBSW-ESEC	CH0003170408	0		70.00		498,350625	24.01.2025	0,00%		0	0	819,6	2.337.399	13,48%	2,37%		53,8919	30,5047			1.380.869
	POLYUS-ESEC	CH0012214058	0		415.00		72,74422	24.01														

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																			
GP İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FONU 31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																			
Sermaye P	İhraççı Kur	Vade Tarih	ISIN Kodu	Nominal F	Faiz Ödem	Nominal Değer	Birim Alış F	Satın Alış T	İç İskonto	Borsa Sözl	Repo Tem	Günlük Bir	Toplam Değer	Grup Yüzd	Toplam Yü	Günlük Kur	Kur Maliye	Vergi S. Err	Temiz Fiyat
A.PAY																			
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	5.309,00	14,59105	19.07.2024	0,00%	0	0	14,81	78.626,29	0,04%	0,03%			31.12.2004	14,59105
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	17.973,00	15,07227	22.07.2024	0,00%	0	0	14,81	266.180,13	0,13%	0,10%			31.12.2004	15,07227
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	6.970,00	15,01571	23.07.2024	0,00%	0	0	14,81	103.225,70	0,05%	0,04%			31.12.2004	15,01571
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	4.641,00	14,98	24.07.2024	0,00%	0	0	14,81	68.733,21	0,03%	0,02%			31.12.2004	14,98
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	4.623,00	15,09	25.07.2024	0,00%	0	0	14,81	68.466,63	0,03%	0,02%			31.12.2004	15,09
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	2.782,00	15,40111	26.07.2024	0,00%	0	0	14,81	41.201,42	0,02%	0,01%			31.12.2004	15,40111
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	4.681,00	15,22066	29.07.2024	0,00%	0	0	14,81	69.325,61	0,03%	0,02%			31.12.2004	15,22066
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	4.858,00	14,49	02.08.2024	0,00%	0	0	14,81	71.946,98	0,04%	0,03%			31.12.2004	14,49
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	3.911,00	16,09	14.11.2024	0,00%	0	0	14,81	57.921,91	0,03%	0,02%			31.12.2004	16,09
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	10.000,00	15,05128	18.11.2024	0,00%	0	0	14,81	148.100,00	0,07%	0,05%			31.12.2004	15,05128
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	7.000,00	14,73	21.11.2024	0,00%	0	0	14,81	103.670,00	0,05%	0,04%			31.12.2004	14,73
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	25.499,00	14,28235	27.11.2024	0,00%	0	0	14,81	377.640,19	0,18%	0,14%			31.12.2004	14,28235
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	8.514,00	13,9	28.11.2024	0,00%	0	0	14,81	126.092,34	0,06%	0,05%			31.12.2004	13,9
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	4.211,00	13,85	29.11.2024	0,00%	0	0	14,81	62.364,91	0,03%	0,02%			31.12.2004	13,85
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	6.275,00	13,83	02.12.2024	0,00%	0	0	14,81	92.932,75	0,05%	0,03%			31.12.2004	13,83
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	9.341,00	14,27	03.12.2024	0,00%	0	0	14,81	138.340,21	0,07%	0,05%			31.12.2004	14,27
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	6.171,00	14,28	04.12.2024	0,00%	0	0	14,81	91.392,51	0,04%	0,03%			31.12.2004	14,28
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	4.544,00	14,40813	05.12.2024	0,00%	0	0	14,81	67.296,64	0,03%	0,02%			31.12.2004	14,40813
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	4.139,00	14,45	06.12.2024	0,00%	0	0	14,81	61.298,59	0,03%	0,02%			31.12.2004	14,45
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	13.000,00	15,54	09.12.2024	0,00%	0	0	14,81	192.530,00	0,09%	0,07%			31.12.2004	15,54
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	75.000,00	15,52331	10.12.2024	0,00%	0	0	14,81	1.110.750,00	0,54%	0,40%			31.12.2004	15,52331
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	37.248,00	15,17	11.12.2024	0,00%	0	0	14,81	551.642,88	0,27%	0,20%			31.12.2004	15,17
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	61.405,00	15,13826	16.12.2024	0,00%	0	0	14,81	909.408,05	0,44%	0,33%			31.12.2004	15,13826
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	91.836,00	14,53942	17.12.2024	0,00%	0	0	14,81	1.360.091,16	0,66%	0,49%			31.12.2004	14,53942
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	42.628,00	14,47812	18.12.2024	0,00%	0	0	14,81	631.320,68	0,31%	0,23%			31.12.2004	14,47812

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	108.112,00	14,49951	19.12.2024	0,00%	0	0	14,81	1.601.138,72	0,78%	0,57%			31.12.2004		14,49951	
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	26.327,00	14,55	24.12.2024	0,00%	0	0	14,81	389.902,87	0,19%	0,14%			31.12.2004		14,55	
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	25.244,00	14,87965	27.12.2024	0,00%	0	0	14,81	373.863,64	0,18%	0,13%			31.12.2004		14,87965	
	AFYON.E		TRAAFYON91F6	0,00%	0	333.040,00	14,75368	31.12.2024	0,00%	0	0	14,81	4.932.322,40	2,41%	1,77%			31.12.2004		14,75368	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	11.827,00	54,89539	27.11.2024	0,00%	0	0	54	638.658,00	0,31%	0,23%			31.12.2004		54,89539	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	4.494,00	56,85	28.11.2024	0,00%	0	0	54	242.676,00	0,12%	0,09%			31.12.2004		56,85	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	2.219,00	57,2	29.11.2024	0,00%	0	0	54	119.826,00	0,06%	0,04%			31.12.2004		57,2	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	3.309,00	56,42264	02.12.2024	0,00%	0	0	54	178.686,00	0,09%	0,06%			31.12.2004		56,42264	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	4.930,00	57,89275	03.12.2024	0,00%	0	0	54	266.220,00	0,13%	0,10%			31.12.2004		57,89275	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	3.254,00	57,94043	04.12.2024	0,00%	0	0	54	175.716,00	0,09%	0,06%			31.12.2004		57,94043	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	2.398,00	56,07456	05.12.2024	0,00%	0	0	54	129.492,00	0,06%	0,05%			31.12.2004		56,07456	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	2.184,00	55,85	06.12.2024	0,00%	0	0	54	117.936,00	0,06%	0,04%			31.12.2004		55,85	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	22.000,00	54,62906	09.12.2024	0,00%	0	0	54	1.188.000,00	0,58%	0,43%			31.12.2004		54,62906	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	9.179,00	53,38979	11.12.2024	0,00%	0	0	54	495.666,00	0,24%	0,18%			31.12.2004		53,38979	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	15.145,00	56,14228	16.12.2024	0,00%	0	0	54	817.830,00	0,40%	0,29%			31.12.2004		56,14228	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	22.630,00	55,19323	17.12.2024	0,00%	0	0	54	1.222.020,00	0,60%	0,44%			31.12.2004		55,19323	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	10.501,00	54,49414	18.12.2024	0,00%	0	0	54	567.054,00	0,28%	0,20%			31.12.2004		54,49414	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	26.649,00	55,14166	19.12.2024	0,00%	0	0	54	1.439.046,00	0,70%	0,52%			31.12.2004		55,14166	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	6.487,00	54,45	24.12.2024	0,00%	0	0	54	350.298,00	0,17%	0,13%			31.12.2004		54,45	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	6.221,00	54,86673	27.12.2024	0,00%	0	0	54	335.934,00	0,16%	0,12%			31.12.2004		54,86673	
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0,00%	0	74.426,00	54,43973	31.12.2024	0,00%	0	0	54	4.019.004,00	1,96%	1,44%			31.12.2004		54,43973	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	779	33,03605	11.07.2024	0,00%	0	0	28,82	22.450,78	0,01%	0,01%			31.12.2004		33,03605	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	731	32,15324	12.07.2024	0,00%	0	0	28,82	21.067,42	0,01%	0,01%			31.12.2004		32,15324	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	750	32,06	16.07.2024	0,00%	0	0	28,82	21.615,00	0,01%	0,01%			31.12.2004		32,06	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	1.700,00	32,77271	17.07.2024	0,00%	0	0	28,82	48.994,00	0,02%	0,02%			31.12.2004		32,77271	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	2.800,00	32,855	18.07.2024	0,00%	0	0	28,82	80.696,00	0,04%	0,03%			31.12.2004		32,855	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	2.200,00	33,07273	19.07.2024	0,00%	0	0	28,82	63.404,00	0,03%	0,02%			31.12.2004		33,07273	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	7.489,00	33,75578	22.07.2024	0,00%	0	0	28,82	215.832,98	0,11%	0,08%			31.12.2004		33,75578	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	2.903,00	32,28648	23.07.2024	0,00%	0	0	28,82	83.664,46	0,04%	0,03%			31.12.2004		32,28648	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	1.935,00	32,06111	24.07.2024	0,00%	0	0	28,82	55.766,70	0,03%	0,02%			31.12.2004		32,06111	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	1.925,00	30,71663	25.07.2024	0,00%	0	0	28,82	55.478,50	0,03%	0,02%			31.12.2004		30,71663	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	1.159,00	30,2	26.07.2024	0,00%	0	0	28,82	33.402,38	0,02%	0,01%			31.12.2004		30,2	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	1.950,00	30,38	29.07.2024	0,00%	0	0	28,82	56.199,00	0,03%	0,02%			31.12.2004		30,38	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	2.025,00	30,03324	02.08.2024	0,00%	0	0	28,82	58.360,50	0,03%	0,02%			31.12.2004		30,03324	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	3.500,00	27,5895	07.08.2024	0,00%	0	0	28,82	100.870,00	0,05%	0,04%			31.12.2004		27,5895	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	2.399,00	27,27473	14.11.2024	0,00%	0	0	28,82	69.139,18	0,03%	0,02%			31.12.2004		27,27473	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	2.500,00	28,12	18.11.2024	0,00%	0	0	28,82	72.050,00	0,04%	0,03%			31.12.2004		28,12	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	11.314,00	28,99225	27.11.2024	0,00%	0	0	28,82	326.069,48	0,16%	0,12%			31.12.2004		28,99225	
	BASGZ.E		TREBSGZ00037	0,00%	0	4.168,00	28,8149	28.11.2024	0,00%	0	0	28,82	120.121,76	0,06%	0,04%			31.12.2004		28,8149	

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

	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	2.060,00	29,29752	29.11.2024	0,00%	0	0	28,82	59.369,20	0,03%	0,02%			31.12.2004		29,29752
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	3.070,00	29,76	02.12.2024	0,00%	0	0	28,82	88.477,40	0,04%	0,03%			31.12.2004		29,76
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	4.570,00	29,91716	03.12.2024	0,00%	0	0	28,82	131.707,40	0,06%	0,05%			31.12.2004		29,91716
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	3.021,00	29,84	04.12.2024	0,00%	0	0	28,82	87.065,22	0,04%	0,03%			31.12.2004		29,84
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	2.224,00	29,53545	05.12.2024	0,00%	0	0	28,82	64.095,68	0,03%	0,02%			31.12.2004		29,53545
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	2.026,00	29,57645	06.12.2024	0,00%	0	0	28,82	58.389,32	0,03%	0,02%			31.12.2004		29,57645
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	26.000,00	30,51312	09.12.2024	0,00%	0	0	28,82	749.320,00	0,37%	0,27%			31.12.2004		30,51312
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	21.000,00	30,46338	10.12.2024	0,00%	0	0	28,82	605.220,00	0,30%	0,22%			31.12.2004		30,46338
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	18.864,00	30,9	11.12.2024	0,00%	0	0	28,82	543.660,48	0,27%	0,19%			31.12.2004		30,9
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	31.118,00	30,9	16.12.2024	0,00%	0	0	28,82	896.820,76	0,44%	0,32%			31.12.2004		30,9
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	46.456,00	30,63996	17.12.2024	0,00%	0	0	28,82	1.338.861,92	0,65%	0,48%			31.12.2004		30,63996
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	537	30,673	18.12.2024	0,00%	0	0	28,82	15.476,34	0,01%	0,01%			31.12.2004		30,673
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	49.794,00	30,27992	19.12.2024	0,00%	0	0	28,82	1.435.063,08	0,70%	0,51%			31.12.2004		30,27992
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	12.131,00	28,72	24.12.2024	0,00%	0	0	28,82	349.615,42	0,17%	0,13%			31.12.2004		28,72
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	11.632,00	29,66	27.12.2024	0,00%	0	0	28,82	335.234,24	0,16%	0,12%			31.12.2004		29,66
	BASGZ.E	TREBSGZ00037	0,00%	0	137.472,00	30,01839	31.12.2024	0,00%	0	0	28,82	3.961.943,04	1,94%	1,42%			31.12.2004		30,01839
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	553	28,93007	11.07.2024	0,00%	0	0	23,18	12.818,54	0,01%	0,00%			31.12.2004		28,93007
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	851	29,48	12.07.2024	0,00%	0	0	23,18	19.726,18	0,01%	0,01%			31.12.2004		29,48
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	600	29,2	16.07.2024	0,00%	0	0	23,18	13.908,00	0,01%	0,00%			31.12.2004		29,2
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	1.300,00	29,32	17.07.2024	0,00%	0	0	23,18	30.134,00	0,01%	0,01%			31.12.2004		29,32
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	3.400,00	29,23059	18.07.2024	0,00%	0	0	23,18	78.812,00	0,04%	0,03%			31.12.2004		29,23059
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	4.000,00	28,73164	19.07.2024	0,00%	0	0	23,18	92.720,00	0,05%	0,03%			31.12.2004		28,73164
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	9.102,00	29,18354	22.07.2024	0,00%	0	0	23,18	210.984,36	0,10%	0,08%			31.12.2004		29,18354
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	3.526,00	29,61036	23.07.2024	0,00%	0	0	23,18	81.732,68	0,04%	0,03%			31.12.2004		29,61036
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	2.348,00	30,24034	24.07.2024	0,00%	0	0	23,18	54.426,64	0,03%	0,02%			31.12.2004		30,24034
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	2.341,00	31,28228	25.07.2024	0,00%	0	0	23,18	54.264,38	0,03%	0,02%			31.12.2004		31,28228
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	1.409,00	30,43421	26.07.2024	0,00%	0	0	23,18	32.660,62	0,02%	0,01%			31.12.2004		30,43421
	BOBET.E	TREBOBT00014	0,00%	0	2.370,00	30,58	29.07.2024	0,00%	0	0	23,18	54.936,60	0,03%	0,02%			31.12.2004		30,58

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	2.458,00	27,94	02.08.2022	0,00%	0	0	23,18	56.976,44	0,03%	0,02%			31.12.2004		27,94	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	6.000,00	21,22633	22.08.2022	0,00%	0	0	23,18	139.080,00	0,07%	0,05%			31.12.2004		21,22633	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	3.034,00	20,42	14.11.2022	0,00%	0	0	23,18	70.328,12	0,03%	0,03%			31.12.2004		20,42	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	4.000,00	20,80531	18.11.2022	0,00%	0	0	23,18	92.720,00	0,05%	0,03%			31.12.2004		20,80531	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	4.000,00	20,36	21.11.2022	0,00%	0	0	23,18	92.720,00	0,05%	0,03%			31.12.2004		20,36	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	15.005,00	22,40321	27.11.2022	0,00%	0	0	23,18	347.815,90	0,17%	0,12%			31.12.2004		22,40321	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	5.748,00	21,58	28.11.2022	0,00%	0	0	23,18	133.238,64	0,07%	0,05%			31.12.2004		21,58	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	2.841,00	21,16	29.11.2022	0,00%	0	0	23,18	65.854,38	0,03%	0,02%			31.12.2004		21,16	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	4.230,00	21,67405	02.12.2022	0,00%	0	0	23,18	98.051,40	0,05%	0,04%			31.12.2004		21,67405	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	6.306,00	21,99044	03.12.2022	0,00%	0	0	23,18	146.173,08	0,07%	0,05%			31.12.2004		21,99044	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	4.162,00	22,28	04.12.2022	0,00%	0	0	23,18	96.475,16	0,05%	0,03%			31.12.2004		22,28	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	3.065,00	22,92072	05.12.2022	0,00%	0	0	23,18	71.046,70	0,03%	0,03%			31.12.2004		22,92072	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	2.794,00	23,74322	06.12.2022	0,00%	0	0	23,18	64.764,92	0,03%	0,02%			31.12.2004		23,74322	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	23.000,00	25,49134	09.12.2022	0,00%	0	0	23,18	533.140,00	0,26%	0,19%			31.12.2004		25,49134	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	24.000,00	24,66581	10.12.2022	0,00%	0	0	23,18	556.320,00	0,27%	0,20%			31.12.2004		24,66581	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	23.102,00	24,5987	11.12.2022	0,00%	0	0	23,18	535.504,36	0,26%	0,19%			31.12.2004		24,5987	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	38.081,00	24,95858	16.12.2022	0,00%	0	0	23,18	882.717,58	0,43%	0,32%			31.12.2004		24,95858	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	56.989,00	24,35965	17.12.2022	0,00%	0	0	23,18	1.321.005,02	0,65%	0,47%			31.12.2004		24,35965	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	26.429,00	23,79968	18.12.2022	0,00%	0	0	23,18	612.624,22	0,30%	0,22%			31.12.2004		23,79968	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	67.124,00	23,39991	19.12.2022	0,00%	0	0	23,18	1.555.934,32	0,76%	0,56%			31.12.2004		23,39991	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	16.342,00	22,38	24.12.2022	0,00%	0	0	23,18	378.807,56	0,19%	0,14%			31.12.2004		22,38	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	15.688,00	23,4399	27.12.2022	0,00%	0	0	23,18	363.647,84	0,18%	0,13%			31.12.2004		23,4399	
	BOBET.E		TREBOBT00014	0,00%	0	186.679,00	23,25836	31.12.2022	0,00%	0	0	23,18	4.327.219,22	2,12%	1,55%			31.12.2004		23,25836	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	3.194,00	8,43	12.07.2022	0,00%	0	0	9,17	29.288,98	0,01%	0,01%			31.12.2004		8,43	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	3.600,00	8,62	17.07.2022	0,00%	0	0	9,17	33.012,00	0,02%	0,01%			31.12.2004		8,62	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	11.050,00	8,575113	18.07.2022	0,00%	0	0	9,17	101.328,50	0,05%	0,04%			31.12.2004		8,575113	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	12.050,00	8,520338	19.07.2022	0,00%	0	0	9,17	110.498,50	0,05%	0,04%			31.12.2004		8,520338	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	30.495,00	8,642943	22.07.2022	0,00%	0	0	9,17	279.639,15	0,14%	0,10%			31.12.2004		8,642943	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	11.817,00	8,608957	23.07.2022	0,00%	0	0	9,17	108.361,89	0,05%	0,04%			31.12.2004		8,608957	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	7.864,00	8,58	24.07.2022	0,00%	0	0	9,17	72.112,88	0,04%	0,03%			31.12.2004		8,58	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	7.833,00	8,591229	25.07.2022	0,00%	0	0	9,17	71.828,61	0,04%	0,03%			31.12.2004		8,591229	

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	4.721,00	8,48	26.07.2024	0,00%	0	0	9,17	43.291,57	0,02%	0,02%			31.12.2004		8,48	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	7.940,00	8,29	29.07.2024	0,00%	0	0	9,17	72.809,80	0,04%	0,03%			31.12.2004		8,29	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	8.230,00	8,24053	02.08.2024	0,00%	0	0	9,17	75.469,10	0,04%	0,03%			31.12.2004		8,24053	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	8.794,00	7,068174	14.11.2024	0,00%	0	0	9,17	80.640,98	0,04%	0,03%			31.12.2004		7,068174	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	12.000,00	7,030016	18.11.2024	0,00%	0	0	9,17	110.040,00	0,05%	0,04%			31.12.2004		7,030016	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	15.000,00	6,98	21.11.2024	0,00%	0	0	9,17	137.550,00	0,07%	0,05%			31.12.2004		6,98	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	47.315,00	7,291736	27.11.2024	0,00%	0	0	9,17	433.878,55	0,21%	0,16%			31.12.2004		7,291736	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	17.301,00	7,276442	28.11.2024	0,00%	0	0	9,17	158.650,17	0,08%	0,06%			31.12.2004		7,276442	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	8.563,00	7,53	29.11.2024	0,00%	0	0	9,17	78.522,71	0,04%	0,03%			31.12.2004		7,53	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	12.760,00	7,896111	02.12.2024	0,00%	0	0	9,17	117.009,20	0,06%	0,04%			31.12.2004		7,896111	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	19.007,00	7,963706	03.12.2024	0,00%	0	0	9,17	174.294,19	0,09%	0,06%			31.12.2004		7,963706	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	12.166,00	7,932235	04.12.2024	0,00%	0	0	9,17	111.562,22	0,05%	0,04%			31.12.2004		7,932235	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	8.958,00	8,071954	05.12.2024	0,00%	0	0	9,17	82.144,86	0,04%	0,03%			31.12.2004		8,071954	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	8.150,00	8,02	06.12.2024	0,00%	0	0	9,17	74.735,50	0,04%	0,03%			31.12.2004		8,02	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	75.000,00	8,770495	09.12.2024	0,00%	0	0	9,17	687.750,00	0,34%	0,25%			31.12.2004		8,770495	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	70.000,00	8,48945	10.12.2024	0,00%	0	0	9,17	641.900,00	0,31%	0,23%			31.12.2004		8,48945	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	68.848,00	8,428892	11.12.2024	0,00%	0	0	9,17	631.336,16	0,31%	0,23%			31.12.2004		8,428892	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	113.243,00	8,516784	16.12.2024	0,00%	0	0	9,17	1.038.438,31	0,51%	0,37%			31.12.2004		8,516784	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	169.508,00	8,27	17.12.2024	0,00%	0	0	9,17	1.554.388,36	0,76%	0,56%			31.12.2004		8,27	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	78.673,00	8,297623	18.12.2024	0,00%	0	0	9,17	721.431,41	0,35%	0,26%			31.12.2004		8,297623	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	199.656,00	8,329642	19.12.2024	0,00%	0	0	9,17	1.830.845,52	0,89%	0,66%			31.12.2004		8,329642	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	48.580,00	8,24	24.12.2024	0,00%	0	0	9,17	445.478,60	0,22%	0,16%			31.12.2004		8,24	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	46.620,00	8,507642	27.12.2024	0,00%	0	0	9,17	427.505,40	0,21%	0,15%			31.12.2004		8,507642	
	BUCIM.E		TRABUCIM91F3	0,00%	0	401.632,00	8,993644	31.12.2024	0,00%	0	0	9,17	3.682.965,44	1,80%	1,32%			31.12.2004		8,993644	
	EKGYO.E		TREEGYO00017	0,00%	0	56	12,21079	22.07.2024	0,00%	0	0	13,62	762,72	0,00%	0,00%			31.12.2004		12,21079	
	EKGYO.E		TREEGYO00017	0,00%	0	8.316,00	11,7605	23.07.2024	0,00%	0	0	13,62	113.263,92	0,06%	0,04%			31.12.2004		11,7605	
	EKGYO.E		TREEGYO00017	0,00%	0	5.533,00	11,55	24.07.2024	0,00%	0	0	13,62	75.359,46	0,04%	0,03%			31.12.2004		11,55	

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	5.517,00	12,25	25.07.202	0,00%	0	0	13,62	75.141,54	0,04%	0,03%			31.12.2004		12,25
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	3.322,00	12,32	26.07.202	0,00%	0	0	13,62	45.245,64	0,02%	0,02%			31.12.2004		12,32
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	5.586,00	12,4	29.07.202	0,00%	0	0	13,62	76.081,32	0,04%	0,03%			31.12.2004		12,4
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	85.000,00	12,22	30.07.202	0,00%	0	0	13,62	1.157.700,00	0,57%	0,41%			31.12.2004		12,22
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	11.565,00	11,22	02.08.202	0,00%	0	0	13,62	157.515,30	0,08%	0,06%			31.12.2004		11,22
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	15.000,00	9,85	04.10.202	0,00%	0	0	13,62	204.300,00	0,10%	0,07%			31.12.2004		9,85
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	12.430,00	11,69	14.11.202	0,00%	0	0	13,62	169.296,60	0,08%	0,06%			31.12.2004		11,69
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	67.923,00	11,9981	27.11.202	0,00%	0	0	13,62	925.111,26	0,45%	0,33%			31.12.2004		11,9981
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	21.267,00	12,17	28.11.202	0,00%	0	0	13,62	289.656,54	0,14%	0,10%			31.12.2004		12,17
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	10.512,00	12,44	29.11.202	0,00%	0	0	13,62	143.173,44	0,07%	0,05%			31.12.2004		12,44
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	15.664,00	12,31	02.12.202	0,00%	0	0	13,62	213.343,68	0,10%	0,08%			31.12.2004		12,31
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	14.278,00	13,98	04.12.202	0,00%	0	0	13,62	194.466,36	0,10%	0,07%			31.12.2004		13,98
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	10.505,00	13,46	05.12.202	0,00%	0	0	13,62	143.078,10	0,07%	0,05%			31.12.2004		13,46
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	9.576,00	13,29	06.12.202	0,00%	0	0	13,62	130.425,12	0,06%	0,05%			31.12.2004		13,29
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	123.000,00	13,4352	09.12.202	0,00%	0	0	13,62	1.675.260,00	0,82%	0,60%			31.12.2004		13,4352
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	75.000,00	13,39667	10.12.202	0,00%	0	0	13,62	1.021.500,00	0,50%	0,37%			31.12.2004		13,39667
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	85.166,00	13,2	11.12.202	0,00%	0	0	13,62	1.159.960,92	0,57%	0,42%			31.12.2004		13,2
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	140.390,00	13,68513	16.12.202	0,00%	0	0	13,62	1.912.111,80	0,93%	0,69%			31.12.2004		13,68513
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	210.090,00	13,48374	17.12.202	0,00%	0	0	13,62	2.861.425,80	1,40%	1,03%			31.12.2004		13,48374
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	97.519,00	13,57	18.12.202	0,00%	0	0	13,62	1.328.208,78	0,65%	0,48%			31.12.2004		13,57
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	241.642,00	13,41435	19.12.202	0,00%	0	0	13,62	3.291.164,04	1,61%	1,18%			31.12.2004		13,41435
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	90.203,00	13,10667	24.12.202	0,00%	0	0	13,62	1.228.564,86	0,60%	0,44%			31.12.2004		13,10667
EKGYO.E	TREEGYO00017	0,00%	0	57.718,00	14,01	27.12.202	0,00%	0	0	13,62	786.119,16	0,38%	0,28%			31.12.2004		14,01
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	4.419,00	43,59102	19.07.202	0,00%	0	0	48,6	214.763,40	0,10%	0,08%			31.12.2004		43,59102
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	12.097,00	44,20224	22.07.202	0,00%	0	0	48,6	587.914,20	0,29%	0,21%			31.12.2004		44,20224
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	4.691,00	43,39978	23.07.202	0,00%	0	0	48,6	227.982,60	0,11%	0,08%			31.12.2004		43,39978
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	3.122,00	44,86	24.07.202	0,00%	0	0	48,6	151.729,20	0,07%	0,05%			31.12.2004		44,86
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	3.111,00	46,57288	25.07.202	0,00%	0	0	48,6	151.194,60	0,07%	0,05%			31.12.2004		46,57288
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	3.019,00	46,62016	29.07.202	0,00%	0	0	48,6	146.723,40	0,07%	0,05%			31.12.2004		46,62016
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	3.132,00	47	02.08.202	0,00%	0	0	48,6	152.215,20	0,07%	0,05%			31.12.2004		47
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	2.534,00	54,9	14.11.202	0,00%	0	0	48,6	123.152,40	0,06%	0,04%			31.12.2004		54,9
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	3.000,00	52,7	18.11.202	0,00%	0	0	48,6	145.800,00	0,07%	0,05%			31.12.2004		52,7
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	14.263,00	50,69557	27.11.202	0,00%	0	0	48,6	693.181,80	0,34%	0,25%			31.12.2004		50,69557

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	4.624,00	51,45951	28.11.2024	0,00%	0	0	48,6	224.726,40	0,11%	0,08%			31.12.2004		51,45951
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	2.287,00	52,45	29.11.2024	0,00%	0	0	48,6	111.148,20	0,05%	0,04%			31.12.2004		52,45
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	3.405,00	52,9	02.12.2024	0,00%	0	0	48,6	165.483,00	0,08%	0,06%			31.12.2004		52,9
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	5.078,00	53,9	03.12.2024	0,00%	0	0	48,6	246.790,80	0,12%	0,09%			31.12.2004		53,9
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	3.351,00	53,4	04.12.2024	0,00%	0	0	48,6	162.858,60	0,08%	0,06%			31.12.2004		53,4
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	2.470,00	53,55	05.12.2024	0,00%	0	0	48,6	120.042,00	0,06%	0,04%			31.12.2004		53,55
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	2.247,00	53,45	06.12.2024	0,00%	0	0	48,6	109.204,20	0,05%	0,04%			31.12.2004		53,45
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	31.500,00	56,0627	09.12.2024	0,00%	0	0	48,6	1.530.900,00	0,75%	0,55%			31.12.2004		56,0627
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	16.000,00	55,98438	10.12.2024	0,00%	0	0	48,6	777.600,00	0,38%	0,28%			31.12.2004		55,98438
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	20.163,00	53,44421	11.12.2024	0,00%	0	0	48,6	979.921,80	0,48%	0,35%			31.12.2004		53,44421
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	33.265,00	53,94308	16.12.2024	0,00%	0	0	48,6	1.616.679,00	0,79%	0,58%			31.12.2004		53,94308
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	49.703,00	53,93113	17.12.2024	0,00%	0	0	48,6	2.415.565,80	1,18%	0,87%			31.12.2004		53,93113
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	23.065,00	54,25	18.12.2024	0,00%	0	0	48,6	1.120.959,00	0,55%	0,40%			31.12.2004		54,25
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	58.584,00	53,1883	19.12.2024	0,00%	0	0	48,6	2.847.182,40	1,39%	1,02%			31.12.2004		53,1883
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	14.265,00	51,1	24.12.2024	0,00%	0	0	48,6	693.279,00	0,34%	0,25%			31.12.2004		51,1
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	20.292,00	52,55265	27.12.2024	0,00%	0	0	48,6	986.191,20	0,48%	0,35%			31.12.2004		52,55265
ENKAI.E	TREENKA00011	0,00%	0	164.431,00	49,45575	31.12.2024	0,00%	0	0	48,6	7.991.346,60	3,91%	2,86%			31.12.2004		49,45575
KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	24.037,00	27,18013	30.07.2024	0,00%	0	0	31,2	749.954,40	0,37%	0,27%			31.12.2004		27,18013
KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	2.373,00	27,52443	02.08.2024	0,00%	0	0	31,2	74.037,60	0,04%	0,03%			31.12.2004		27,52443
KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	1.992,00	35,30224	14.11.2024	0,00%	0	0	31,2	62.150,40	0,03%	0,02%			31.12.2004		35,30224
KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	5.000,00	32,04474	21.11.2024	0,00%	0	0	31,2	156.000,00	0,08%	0,06%			31.12.2004		32,04474
KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	13.702,00	30,00896	27.11.2024	0,00%	0	0	31,2	427.502,40	0,21%	0,15%			31.12.2004		30,00896
KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	4.082,00	29,85996	28.11.2024	0,00%	0	0	31,2	127.358,40	0,06%	0,05%			31.12.2004		29,85996
KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	2.017,00	29,05955	29.11.2024	0,00%	0	0	31,2	62.930,40	0,03%	0,02%			31.12.2004		29,05955
KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	3.008,00	29,32	02.12.2024	0,00%	0	0	31,2	93.849,60	0,05%	0,03%			31.12.2004		29,32
KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	4.482,00	30,34	03.12.2024	0,00%	0	0	31,2	139.838,40	0,07%	0,05%			31.12.2004		30,34
KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	2.961,00	29,86477	04.12.2024	0,00%	0	0	31,2	92.383,20	0,05%	0,03%			31.12.2004		29,86477

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	2.178,00	30,68	05.12.2024	0,00%	0	0	31,2	67.953,60	0,03%	0,02%			31.12.2004		30,68
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	1.983,00	31,28	06.12.2024	0,00%	0	0	31,2	61.869,60	0,03%	0,02%			31.12.2004		31,28
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	21.000,00	33,94311	09.12.2024	0,00%	0	0	31,2	655.200,00	0,32%	0,23%			31.12.2004		33,94311
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	19.000,00	33,02491	10.12.2024	0,00%	0	0	31,2	592.800,00	0,29%	0,21%			31.12.2004		33,02491
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	17.504,00	33,039	11.12.2024	0,00%	0	0	31,2	546.124,80	0,27%	0,20%			31.12.2004		33,039
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	28.856,00	32,21511	16.12.2024	0,00%	0	0	31,2	900.307,20	0,44%	0,32%			31.12.2004		32,21511
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	43.130,00	31,75845	17.12.2024	0,00%	0	0	31,2	1.345.656,00	0,66%	0,48%			31.12.2004		31,75845
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	5.505,00	30,73975	18.12.2024	0,00%	0	0	31,2	171.756,00	0,08%	0,06%			31.12.2004		30,73975
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	47.436,00	30,19781	19.12.2024	0,00%	0	0	31,2	1.480.003,20	0,72%	0,53%			31.12.2004		30,19781
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	11.537,00	30,34	24.12.2024	0,00%	0	0	31,2	359.954,40	0,18%	0,13%			31.12.2004		30,34
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	11.070,00	31,73842	27.12.2024	0,00%	0	0	31,2	345.384,00	0,17%	0,12%			31.12.2004		31,73842
	KLKIM.E	TREKLKM00025	0,00%	0	130.669,00	31,61403	31.12.2024	0,00%	0	0	31,2	4.076.872,80	1,99%	1,46%			31.12.2004		31,61403
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	536	90,32405	19.07.2024	0,00%	0	0	77	41.272,00	0,02%	0,01%			31.12.2004		90,32405
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	2.846,00	89,58038	22.07.2024	0,00%	0	0	77	219.142,00	0,11%	0,08%			31.12.2004		89,58038
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	1.102,00	88,66366	23.07.2024	0,00%	0	0	77	84.854,00	0,04%	0,03%			31.12.2004		88,66366
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	735	87,95	24.07.2024	0,00%	0	0	77	56.595,00	0,03%	0,02%			31.12.2004		87,95
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	732	87,29057	25.07.2024	0,00%	0	0	77	56.364,00	0,03%	0,02%			31.12.2004		87,29057
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	439	85,33155	26.07.2024	0,00%	0	0	77	33.803,00	0,02%	0,01%			31.12.2004		85,33155
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	740	84,5	29.07.2024	0,00%	0	0	77	56.980,00	0,03%	0,02%			31.12.2004		84,5
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	768	83,6	02.08.2024	0,00%	0	0	77	59.136,00	0,03%	0,02%			31.12.2004		83,6
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	820	72,71372	14.11.2024	0,00%	0	0	77	63.140,00	0,03%	0,02%			31.12.2004		72,71372
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	1.500,00	72,7567	18.11.2024	0,00%	0	0	77	115.500,00	0,06%	0,04%			31.12.2004		72,7567
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	2.000,00	71,20118	21.11.2024	0,00%	0	0	77	154.000,00	0,08%	0,06%			31.12.2004		71,20118
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	4.326,00	75,68767	27.11.2024	0,00%	0	0	77	333.102,00	0,16%	0,12%			31.12.2004		75,68767
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	1.698,00	76,27055	28.11.2024	0,00%	0	0	77	130.746,00	0,06%	0,05%			31.12.2004		76,27055
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	838	76,7	29.11.2024	0,00%	0	0	77	64.526,00	0,03%	0,02%			31.12.2004		76,7
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	1.248,00	78,75	02.12.2024	0,00%	0	0	77	96.096,00	0,05%	0,03%			31.12.2004		78,75
	KUTPO.E	TRAKUTPO91F9	0,00%	0	1.855,00	77,78493	03.12.2024	0,00%	0	0	77	142.835,00	0,07%	0,05%			31.12.2004		77,78493

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	1.227,00	76,65318	04.12.2024	0,00%	0	0	77	94.479,00	0,05%	0,03%			31.12.2004		76,65318
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	905	77,5	05.12.2024	0,00%	0	0	77	69.685,00	0,03%	0,02%			31.12.2004		77,5
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	821	78,24696	06.12.2024	0,00%	0	0	77	63.217,00	0,03%	0,02%			31.12.2004		78,24696
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	9.700,00	80,35	09.12.2024	0,00%	0	0	77	746.900,00	0,37%	0,27%			31.12.2004		80,35
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	8.000,00	79,14999	10.12.2024	0,00%	0	0	77	616.000,00	0,30%	0,22%			31.12.2004		79,14999
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	7.441,00	78,24964	11.12.2024	0,00%	0	0	77	572.957,00	0,28%	0,21%			31.12.2004		78,24964
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	11.577,00	84,42045	16.12.2024	0,00%	0	0	77	891.429,00	0,44%	0,32%			31.12.2004		84,42045
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	17.000,00	80,94448	17.12.2024	0,00%	0	0	77	1.309.000,00	0,64%	0,47%			31.12.2004		80,94448
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	8.005,00	80,49637	18.12.2024	0,00%	0	0	77	616.385,00	0,30%	0,22%			31.12.2004		80,49637
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	20.000,00	79,575	19.12.2024	0,00%	0	0	77	1.540.000,00	0,75%	0,55%			31.12.2004		79,575
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	4.926,00	75,35	24.12.2024	0,00%	0	0	77	379.302,00	0,19%	0,14%			31.12.2004		75,35
	KUTPO.E		TRAKUTPO91F9	0,00%	0	4.730,00	77,19472	27.12.2024	0,00%	0	0	77	364.210,00	0,18%	0,13%			31.12.2004		77,19472
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	9.984,50	17,56897	27.11.2024	0,00%	0	0	24	239.628,05	0,12%	0,09%			31.12.2004		17,56897
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	7.269,60	17,48839	28.11.2024	0,00%	0	0	24	174.470,40	0,09%	0,06%			31.12.2004		17,48839
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	3.591,90	18,29487	29.11.2024	0,00%	0	0	24	86.205,60	0,04%	0,03%			31.12.2004		18,29487
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	5.350,80	18,61539	02.12.2024	0,00%	0	0	24	128.419,20	0,06%	0,05%			31.12.2004		18,61539
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	7.979,40	18,67949	03.12.2024	0,00%	0	0	24	191.505,60	0,09%	0,07%			31.12.2004		18,67949
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	5.077,80	18,78206	04.12.2024	0,00%	0	0	24	121.867,15	0,06%	0,04%			31.12.2004		18,78206
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	3.296,00	19,09	06.12.2024	0,00%	0	0	24	79.104,00	0,04%	0,03%			31.12.2004		19,09
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	213.000,00	21,53634	10.12.2024	0,00%	0	0	24	5.112.000,00	2,50%	1,83%			31.12.2004		21,53634
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	52.838,00	21,92	11.12.2024	0,00%	0	0	24	1.268.112,00	0,62%	0,45%			31.12.2004		21,92
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	87.102,00	21,91402	16.12.2024	0,00%	0	0	24	2.090.448,00	1,02%	0,75%			31.12.2004		21,91402
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	130.135,00	20,91943	17.12.2024	0,00%	0	0	24	3.123.240,00	1,53%	1,12%			31.12.2004		20,91943
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	60.392,00	21,31838	18.12.2024	0,00%	0	0	24	1.449.408,00	0,71%	0,52%			31.12.2004		21,31838
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	153.397,00	21,58	19.12.2024	0,00%	0	0	24	3.681.528,00	1,80%	1,32%			31.12.2004		21,58
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	34.117,00	23,7	24.12.2024	0,00%	0	0	24	818.808,00	0,40%	0,29%			31.12.2004		23,7
	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	32.698,00	23,98919	27.12.2024	0,00%	0	0	24	784.752,00	0,38%	0,28%			31.12.2004		23,98919

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0,00%	0	394.037,00	23,37908	31.12.2024	0,00%	0	0	24	9.456.888,00	4,62%	3,39%			31.12.2004		23,37908	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	6.364,00	11,8183	19.07.2024	0,00%	0	0	13,99	89.032,36	0,04%	0,03%			31.12.2004		11,8183	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	21.214,00	12,04943	22.07.2024	0,00%	0	0	13,99	296.783,86	0,15%	0,11%			31.12.2004		12,04943	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	8.221,00	11,5871	23.07.2024	0,00%	0	0	13,99	115.011,79	0,06%	0,04%			31.12.2004		11,5871	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	5.468,00	11,68	24.07.2024	0,00%	0	0	13,99	76.497,32	0,04%	0,03%			31.12.2004		11,68	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	5.456,00	11,9639	25.07.2024	0,00%	0	0	13,99	76.329,44	0,04%	0,03%			31.12.2004		11,9639	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	3.282,00	11,92	26.07.2024	0,00%	0	0	13,99	45.915,18	0,02%	0,02%			31.12.2004		11,92	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	5.519,00	11,41	29.07.2024	0,00%	0	0	13,99	77.210,81	0,04%	0,03%			31.12.2004		11,41	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	5.722,00	11,16551	02.08.2024	0,00%	0	0	13,99	80.050,78	0,04%	0,03%			31.12.2004		11,16551	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	81.411,00	11,49295	14.11.2024	0,00%	0	0	13,99	1.138.939,89	0,56%	0,41%			31.12.2004		11,49295	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	15.000,00	11,77919	18.11.2024	0,00%	0	0	13,99	209.850,00	0,10%	0,08%			31.12.2004		11,77919	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	56.986,00	12,57736	27.11.2024	0,00%	0	0	13,99	797.234,14	0,39%	0,29%			31.12.2004		12,57736	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	20.300,00	12,63803	28.11.2024	0,00%	0	0	13,99	283.997,00	0,14%	0,10%			31.12.2004		12,63803	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	10.048,00	12,78	29.11.2024	0,00%	0	0	13,99	140.571,52	0,07%	0,05%			31.12.2004		12,78	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	14.984,00	12,75883	02.12.2024	0,00%	0	0	13,99	209.626,16	0,10%	0,08%			31.12.2004		12,75883	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	22.321,00	13,03	03.12.2024	0,00%	0	0	13,99	312.270,79	0,15%	0,11%			31.12.2004		13,03	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	14.735,00	13,00284	04.12.2024	0,00%	0	0	13,99	206.142,65	0,10%	0,07%			31.12.2004		13,00284	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	10.849,00	12,63307	05.12.2024	0,00%	0	0	13,99	151.777,51	0,07%	0,05%			31.12.2004		12,63307	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	9.890,00	12,64927	06.12.2024	0,00%	0	0	13,99	138.361,10	0,07%	0,05%			31.12.2004		12,64927	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	120.000,00	12,61933	09.12.2024	0,00%	0	0	13,99	1.678.800,00	0,82%	0,60%			31.12.2004		12,61933	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	100.000,00	12,57454	10.12.2024	0,00%	0	0	13,99	1.399.000,00	0,68%	0,50%			31.12.2004		12,57454	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	90.464,00	12,37	11.12.2024	0,00%	0	0	13,99	1.265.591,36	0,62%	0,45%			31.12.2004		12,37	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	144.635,00	12,93967	16.12.2024	0,00%	0	0	13,99	2.023.443,65	0,99%	0,73%			31.12.2004		12,93967	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	29.215,00	12,91872	17.12.2024	0,00%	0	0	13,99	408.717,85	0,20%	0,15%			31.12.2004		12,91872	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	11.847,00	13,25891	18.12.2024	0,00%	0	0	13,99	165.739,53	0,08%	0,06%			31.12.2004		13,25891	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	203.435,00	13,16839	19.12.2024	0,00%	0	0	13,99	2.846.055,65	1,39%	1,02%			31.12.2004		13,16839	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	200.000,00	13,19449	20.12.2024	0,00%	0	0	13,99	2.798.000,00	1,37%	1,00%			31.12.2004		13,19449	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	100.000,00	12,44991	24.12.2024	0,00%	0	0	13,99	1.399.000,00	0,68%	0,50%			31.12.2004		12,44991	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	20.292,00	13,12	27.12.2024	0,00%	0	0	13,99	283.885,08	0,14%	0,10%			31.12.2004		13,12	
	OZKGY.E		TREOZAK00014	0,00%	0	15.130,00	13,5522	31.12.2024	0,00%	0	0	13,99	211.668,70	0,10%	0,08%			31.12.2004		13,5522	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	25.000,00	56	27.11.2024	0,00%	0	0	63,75	1.593.750,00	0,78%	0,57%			31.12.2004		56	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	2.167,00	56,78611	28.11.2024	0,00%	0	0	63,75	138.146,25	0,07%	0,05%			31.12.2004		56,78611	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	1.071,00	57,38212	29.11.2024	0,00%	0	0	63,75	68.276,25	0,03%	0,02%			31.12.2004		57,38212	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	1.595,00	57,15	02.12.2024	0,00%	0	0	63,75	101.681,25	0,05%	0,04%			31.12.2004		57,15	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	2.378,00	59,73377	03.12.2024	0,00%	0	0	63,75	151.597,50	0,07%	0,05%			31.12.2004		59,73377	

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	1.569,00	60,33337	04.12.2024	0,00%	0	0	63,75	100.023,75	0,05%	0,04%			31.12.2004		60,33337	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	1.155,00	61,05	05.12.2024	0,00%	0	0	63,75	73.631,25	0,04%	0,03%			31.12.2004		61,05	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	1.053,00	60,77298	06.12.2024	0,00%	0	0	63,75	67.128,75	0,03%	0,02%			31.12.2004		60,77298	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	13.000,00	60,27692	09.12.2024	0,00%	0	0	63,75	828.750,00	0,41%	0,30%			31.12.2004		60,27692	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	10.000,00	59,85	10.12.2024	0,00%	0	0	63,75	637.500,00	0,31%	0,23%			31.12.2004		59,85	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	9.566,00	59,9285	11.12.2024	0,00%	0	0	63,75	609.832,50	0,30%	0,22%			31.12.2004		59,9285	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	15.781,00	59,34759	16.12.2024	0,00%	0	0	63,75	1.006.038,75	0,49%	0,36%			31.12.2004		59,34759	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	23.602,00	58,45	17.12.2024	0,00%	0	0	63,75	1.504.627,50	0,74%	0,54%			31.12.2004		58,45	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	10.955,00	60,07268	18.12.2024	0,00%	0	0	63,75	698.381,25	0,34%	0,25%			31.12.2004		60,07268	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	27.779,00	58,59329	19.12.2024	0,00%	0	0	63,75	1.770.911,25	0,87%	0,63%			31.12.2004		58,59329	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	6.767,00	58,95	24.12.2024	0,00%	0	0	63,75	431.396,25	0,21%	0,15%			31.12.2004		58,95	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	6.486,00	63,6	27.12.2024	0,00%	0	0	63,75	413.482,50	0,20%	0,15%			31.12.2004		63,6	
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0,00%	0	232.843,00	63,40712	31.12.2024	0,00%	0	0	63,75	14.843.741,25	7,26%	5,32%			31.12.2004		63,40712	
GRUP TOPLAMI						9.127.536,00							204.580.384,41	100,00%	73,32%						
Ç.TÜREV ARAÇLAR																					
TÜREV TEMİNAT																					
		31.12.2024	VIOP-TL	0,00%	0	5.589.220	0	31.12.2024	0,00%	0	#####	0	5.573.720,39	100,00%	2,00%			31.12.2005		0	
TOPLAM						5.589.220,39							5.573.720,39	100,00%	2,00%						
VIOP KONTRATLAR																					
KISA																					
	VIOP-GRM	30.04.2025	F USDTRY0425	0,00%	0	-500	40,0133	13.12.2024	0,00%	0	1.000,00	39,405		0,00%	0,00%			40,0133	40,0133	#####	
TOPLAM						0							0	0,00%	0,00%						
ARA GRUP TOPLAMI						0							0	0,00%	0,00%						
GRUP TOPLAMI						5.589.220,39							5.573.720,39	100,00%	2,00%						

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																			
YP HİSSE																			
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	2	87,1	12.07.2024	0,00%	0	0	68,4077	4.826,89	0,01%	0,00%	35,2803	32,9662			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	20	91,0425	18.07.2024	0,00%	0	0	68,4077	48.268,88	0,10%	0,02%	35,2803	33,0985			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	41	87,91	22.07.2024	0,00%	0	0	68,4077	98.951,21	0,21%	0,04%	35,2803	33,0035			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	56	82,395	25.07.2024	0,00%	0	0	68,4077	135.152,87	0,29%	0,05%	35,2803	33,0427			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	14	72,94	15.11.2024	0,00%	0	0	68,4077	33.788,22	0,07%	0,01%	35,2803	34,3951			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	15	71,57	20.11.2024	0,00%	0	0	68,4077	36.201,66	0,08%	0,01%	35,2803	34,4992			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	20	74,99	25.11.2024	0,00%	0	0	68,4077	48.268,88	0,10%	0,02%	35,2803	34,5806			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	25	74,245	26.11.2024	0,00%	0	0	68,4077	60.336,10	0,13%	0,02%	35,2803	34,6349			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	50	74,455	29.11.2024	0,00%	0	0	68,4077	120.672,21	0,26%	0,04%	35,2803	34,6417			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	50	74,585	03.12.2024	0,00%	0	0	68,4077	120.672,21	0,26%	0,04%	35,2803	34,7391			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	320	73,61228	09.12.2024	0,00%	0	0	68,4077	772.302,14	1,66%	0,28%	35,2803	34,8125			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	73	72,67541	12.12.2024	0,00%	0	0	68,4077	176.181,43	0,38%	0,06%	35,2803	34,8804			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	700	72,06621	17.12.2024	0,00%	0	0	68,4077	1.689.410,92	3,64%	0,61%	35,2803	34,9849			0
	AOSUS-NEWY	US8318652091	0,00%	0	792	68,50432	31.12.2024	0,00%	0	0	68,4077	1.911.447,79	4,12%	0,69%	35,2803	35,3438			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	5	66,385	12.07.2024	0,00%	0	0	68,5884	12.099,10	0,03%	0,00%	35,2803	32,9662			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	26	68,11	18.07.2024	0,00%	0	0	68,5884	62.915,30	0,14%	0,02%	35,2803	33,0985			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	54	67,57	22.07.2024	0,00%	0	0	68,5884	130.670,24	0,28%	0,05%	35,2803	33,0035			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	60	64,545	25.07.2024	0,00%	0	0	68,5884	145.189,16	0,31%	0,05%	35,2803	33,0427			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	17	74,935	15.11.2024	0,00%	0	0	68,5884	41.136,93	0,09%	0,01%	35,2803	34,3951			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	20	74,835	20.11.2024	0,00%	0	0	68,5884	48.396,39	0,10%	0,02%	35,2803	34,4992			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	25	78,02	25.11.2024	0,00%	0	0	68,5884	60.495,48	0,13%	0,02%	35,2803	34,5806			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	24	76,8225	26.11.2024	0,00%	0	0	68,5884	58.075,66	0,13%	0,02%	35,2803	34,6349			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	45	77,84	29.11.2024	0,00%	0	0	68,5884	108.891,87	0,23%	0,04%	35,2803	34,6417			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	50	76,69	03.12.2024	0,00%	0	0	68,5884	120.990,97	0,26%	0,04%	35,2803	34,7391			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	310	73,93113	09.12.2024	0,00%	0	0	68,5884	750.143,99	1,62%	0,27%	35,2803	34,8125			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	76	73,93	12.12.2024	0,00%	0	0	68,5884	183.906,27	0,40%	0,07%	35,2803	34,8804			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	700	71,23714	17.12.2024	0,00%	0	0	68,5884	1.693.873,53	3,65%	0,61%	35,2803	34,9849			0
	CARRUS-NEWY	US14448C1045	0,00%	0	807	68,53767	31.12.2024	0,00%	0	0	68,5884	1.952.794,20	4,21%	0,70%	35,2803	35,3438			0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	1	335,155	12.07.2024	0,00%	0	0	364,1672	12.847,93	0,03%	0,00%	35,2803	32,9662			0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	5	360,83	18.07.2024	0,00%	0	0	364,1672	64.239,64	0,14%	0,02%	35,2803	33,0985			0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	10	345,805	22.07.2024	0,00%	0	0	364,1672	128.479,28	0,28%	0,05%	35,2803	33,0035			0

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	12	339,705	25.07.2024	0,00%	0	0	364,1672	154.175,14	0,33%	0,06%	35,2803	33,0427				0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	3	388,185	15.11.2024	0,00%	0	0	364,1672	38.543,78	0,08%	0,01%	35,2803	34,3951				0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	4	383,63	20.11.2024	0,00%	0	0	364,1672	51.391,71	0,11%	0,02%	35,2803	34,4992				0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	4	404,965	25.11.2024	0,00%	0	0	364,1672	51.391,71	0,11%	0,02%	35,2803	34,5806				0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	5	404,24	26.11.2024	0,00%	0	0	364,1672	64.239,64	0,14%	0,02%	35,2803	34,6349				0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	8	409,285	29.11.2024	0,00%	0	0	364,1672	102.783,42	0,22%	0,04%	35,2803	34,6417				0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	10	404,72	03.12.2024	0,00%	0	0	364,1672	128.479,28	0,28%	0,05%	35,2803	34,7391				0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	60	402,235	09.12.2024	0,00%	0	0	364,1672	770.875,68	1,66%	0,28%	35,2803	34,8125				0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	14	383,275	12.12.2024	0,00%	0	0	364,1672	179.870,99	0,39%	0,06%	35,2803	34,8804				0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	130	377,7079	17.12.2024	0,00%	0	0	364,1672	1.670.230,65	3,60%	0,60%	35,2803	34,9849				0
	CATUS-NEWY	US1491231015	0,00%	0	152	364,6206	31.12.2024	0,00%	0	0	364,1672	1.952.885,07	4,21%	0,70%	35,2803	35,3438				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	5	565,2	18.07.2024	0,00%	0	0	514,6	100.204,46	0,22%	0,04%	38,9446	37,5277				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	9	565,6	22.07.2024	0,00%	0	0	514,6	180.368,02	0,39%	0,06%	38,9446	37,2591				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	12	545,3417	25.07.2024	0,00%	0	0	514,6	240.490,69	0,52%	0,09%	38,9446	37,6373				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	3	526,2	15.11.2024	0,00%	0	0	514,6	60.122,67	0,13%	0,02%	38,9446	38,8318				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	4	516,1	20.11.2024	0,00%	0	0	514,6	80.163,56	0,17%	0,03%	38,9446	39,0699				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	4	524,4	25.11.2024	0,00%	0	0	514,6	80.163,56	0,17%	0,03%	38,9446	38,933				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	4	521,4	26.11.2024	0,00%	0	0	514,6	80.163,56	0,17%	0,03%	38,9446	39,1601				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	6	526,1	29.11.2024	0,00%	0	0	514,6	120.245,35	0,26%	0,04%	38,9446	39,4124				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	7	542	03.12.2024	0,00%	0	0	514,6	140.286,24	0,30%	0,05%	38,9446	39,3023				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	40	547,8	09.12.2024	0,00%	0	0	514,6	801.635,65	1,73%	0,29%	38,9446	39,6776				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	11	548	12.12.2024	0,00%	0	0	514,6	220.449,80	0,48%	0,08%	38,9446	39,4782				0
	GEBNSW-ESEC	CH0030170408	0,00%	0	90	533,9	17.12.2024	0,00%	0	0	514,6	1.803.680,20	3,89%	0,65%	38,9446	39,1113				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	33	83,68	18.07.2024	0,00%	0	0	87,36	112.272,61	0,24%	0,04%	38,9446	37,5277				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	65	83,86	22.07.2024	0,00%	0	0	87,36	221.143,02	0,48%	0,08%	38,9446	37,2591				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	75	82,59	25.07.2024	0,00%	0	0	87,36	255.165,02	0,55%	0,09%	38,9446	37,6373				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	20	88,76	15.11.2024	0,00%	0	0	87,36	68.044,01	0,15%	0,02%	38,9446	38,8318				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	23	90,38	20.11.2024	0,00%	0	0	87,36	78.250,61	0,17%	0,03%	38,9446	39,0699				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	30	90,66	25.11.2024	0,00%	0	0	87,36	102.066,01	0,22%	0,04%	38,9446	38,933				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	29	88,64	26.11.2024	0,00%	0	0	87,36	98.663,81	0,21%	0,04%	38,9446	39,1601				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	35	89	29.11.2024	0,00%	0	0	87,36	119.077,01	0,26%	0,04%	38,9446	39,4124				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	40	91,38	03.12.2024	0,00%	0	0	87,36	136.088,01	0,29%	0,05%	38,9446	39,3023				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	230	89,87	09.12.2024	0,00%	0	0	87,36	782.506,06	1,69%	0,28%	38,9446	39,6776				0
	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	69	90,23681	12.12.2024	0,00%	0	0	87,36	234.751,82	0,51%	0,08%	38,9446	39,4782				0

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	HOLNSW-ESEC	CH0012214059	0,00%	0	550	88,93658	17.12.2024	0,00%	0	0	87,36	1.871.210,14	4,03%	0,67%	38,9446	39,1113				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	2	69,83	12.07.2024	0,00%	0	0	79,6005	5.616,66	0,01%	0,00%	35,2803	32,9662				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	27	70,155	18.07.2024	0,00%	0	0	79,6005	75.824,90	0,16%	0,03%	35,2803	33,0985				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	52	69,7	22.07.2024	0,00%	0	0	79,6005	146.033,14	0,31%	0,05%	35,2803	33,0035				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	62	67,255	25.07.2024	0,00%	0	0	79,6005	174.116,43	0,38%	0,06%	35,2803	33,0427				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	17	84,9875	15.11.2024	0,00%	0	0	79,6005	47.741,60	0,10%	0,02%	35,2803	34,3951				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	19	83,395	20.11.2024	0,00%	0	0	79,6005	53.358,26	0,12%	0,02%	35,2803	34,4992				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	25	84,15	25.11.2024	0,00%	0	0	79,6005	70.208,24	0,15%	0,03%	35,2803	34,5806				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	24	83,155	26.11.2024	0,00%	0	0	79,6005	67.399,91	0,15%	0,02%	35,2803	34,6349				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	35	85,1	29.11.2024	0,00%	0	0	79,6005	98.291,53	0,21%	0,04%	35,2803	34,6417				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	44	83,66	03.12.2024	0,00%	0	0	79,6005	123.566,50	0,27%	0,04%	35,2803	34,7391				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	230	84,46274	09.12.2024	0,00%	0	0	79,6005	645.915,79	1,39%	0,23%	35,2803	34,8125				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	64	84,09	12.12.2024	0,00%	0	0	79,6005	179.733,09	0,39%	0,06%	35,2803	34,8804				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	500	83,42616	17.12.2024	0,00%	0	0	79,6005	1.404.164,76	3,03%	0,50%	35,2803	34,9849				0
	JCIUS-NEWY	IE00BY7QL619	0,00%	0	650	79,84538	31.12.2024	0,00%	0	0	79,6005	1.825.414,19	3,94%	0,65%	35,2803	35,3438				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	130	14,74	18.07.2024	0,00%	0	0	14,5	83.330,76	0,18%	0,03%	44,2073	43,0671				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	369	14,82	22.07.2024	0,00%	0	0	14,5	236.531,16	0,51%	0,08%	44,2073	42,7371				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	500	14,3	25.07.2024	0,00%	0	0	14,5	320.502,93	0,69%	0,11%	44,2073	42,6399				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	119	14,66	15.11.2024	0,00%	0	0	14,5	76.279,70	0,16%	0,03%	44,2073	43,6587				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	134	14,9	20.11.2024	0,00%	0	0	14,5	85.894,78	0,19%	0,03%	44,2073	43,8021				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	175	15	25.11.2024	0,00%	0	0	14,5	112.176,02	0,24%	0,04%	44,2073	43,5601				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	171	14,94667	26.11.2024	0,00%	0	0	14,5	109.612,00	0,24%	0,04%	44,2073	43,5918				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	180	14,98	29.11.2024	0,00%	0	0	14,5	115.381,05	0,25%	0,04%	44,2073	44,0917				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	200	14,9	03.12.2024	0,00%	0	0	14,5	128.201,17	0,28%	0,05%	44,2073	44,0825				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	1.100,00	15,47155	09.12.2024	0,00%	0	0	14,5	705.106,44	1,52%	0,25%	44,2073	44,502				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	369	15,28	12.12.2024	0,00%	0	0	14,5	236.531,16	0,51%	0,08%	44,2073	44,5693				0
	KLRLN-LNDG	GB0004866223	0,00%	0	2.800,00	14,71	17.12.2024	0,00%	0	0	14,5	1.794.816,38	3,87%	0,64%	44,2073	44,4729				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	1	78,74	12.07.2024	0,00%	0	0	85,7	3.148,29	0,01%	0,00%	36,7362	35,8727				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	35	79,42	18.07.2024	0,00%	0	0	85,7	110.190,23	0,24%	0,04%	36,7362	36,1794				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	69	78,59	22.07.2024	0,00%	0	0	85,7	217.232,17	0,47%	0,08%	36,7362	35,9325				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	83	75,57	25.07.2024	0,00%	0	0	85,7	261.308,26	0,56%	0,09%	36,7362	35,8404				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	22	91,02	15.11.2024	0,00%	0	0	85,7	69.262,43	0,15%	0,02%	36,7362	36,3419				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	25	88,18	20.11.2024	0,00%	0	0	85,7	78.707,31	0,17%	0,03%	36,7362	36,4482				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	32	87,62	25.11.2024	0,00%	0	0	85,7	100.745,35	0,22%	0,04%	36,7362	36,2263				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	32	86,69688	26.11.2024	0,00%	0	0	85,7	100.745,35	0,22%	0,04%	36,7362	36,3545				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	30	85,98	29.11.2024	0,00%	0	0	85,7	94.448,77	0,20%	0,03%	36,7362	36,6131				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	40	85,78	03.12.2024	0,00%	0	0	85,7	125.931,69	0,27%	0,05%	36,7362	36,5151				0

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	200	89,7385	09.12.2024	0,00%	0	0	85,7	629.658,47	1,36%	0,23%	36,7362	36,7811				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	68	89,64	12.12.2024	0,00%	0	0	85,7	214.083,88	0,46%	0,08%	36,7362	36,6532				0
	SGOFF-ENPA	FR0000125007	0,00%	0	500	87,53	17.12.2024	0,00%	0	0	85,7	1.574.146,17	3,39%	0,56%	36,7362	36,7084				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	5	336,93	18.07.2024	0,00%	0	0	371,6804	65.564,98	0,14%	0,02%	35,2803	33,0985				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	11	336,295	22.07.2024	0,00%	0	0	371,6804	144.242,96	0,31%	0,05%	35,2803	33,0035				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	12	326,035	25.07.2024	0,00%	0	0	371,6804	157.355,95	0,34%	0,06%	35,2803	33,0427				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	3	406,225	15.11.2024	0,00%	0	0	371,6804	39.338,99	0,08%	0,01%	35,2803	34,3951				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	4	413,2425	20.11.2024	0,00%	0	0	371,6804	52.451,98	0,11%	0,02%	35,2803	34,4992				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	4	420,43	25.11.2024	0,00%	0	0	371,6804	52.451,98	0,11%	0,02%	35,2803	34,5806				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	5	415,5	26.11.2024	0,00%	0	0	371,6804	65.564,98	0,14%	0,02%	35,2803	34,6349				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	6	417,535	29.11.2024	0,00%	0	0	371,6804	78.677,98	0,17%	0,03%	35,2803	34,6417				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	8	414,5	03.12.2024	0,00%	0	0	371,6804	104.903,97	0,23%	0,04%	35,2803	34,7391				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	43	414,0375	09.12.2024	0,00%	0	0	371,6804	563.858,83	1,22%	0,20%	35,2803	34,8125				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	12	401	12.12.2024	0,00%	0	0	371,6804	157.355,95	0,34%	0,06%	35,2803	34,8804				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	90	393,2672	17.12.2024	0,00%	0	0	371,6804	1.180.169,64	2,54%	0,42%	35,2803	34,9849				0
	TTUS-NEWY	IE00BK9ZQ967	0,00%	0	116	373,2696	31.12.2024	0,00%	0	0	371,6804	1.521.107,54	3,28%	0,55%	35,2803	35,3438				0
	TOPLAM				15.663,00							40.668.108,96	87,67%	14,58%						
	BORSA YATIRIM FONLARI																			
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	18	112,89	22.07.2024	0,00%	0	0	105,1616	66.782,39	0,14%	0,02%	35,2803	33,0035				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	35	112,975	25.07.2024	0,00%	0	0	105,1616	129.854,65	0,28%	0,05%	35,2803	33,0427				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	10	116,13	15.11.2024	0,00%	0	0	105,1616	37.101,33	0,08%	0,01%	35,2803	34,3951				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	10	115,98	20.11.2024	0,00%	0	0	105,1616	37.101,33	0,08%	0,01%	35,2803	34,4992				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	10	122,99	25.11.2024	0,00%	0	0	105,1616	37.101,33	0,08%	0,01%	35,2803	34,5806				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	15	122,92	26.11.2024	0,00%	0	0	105,1616	55.651,99	0,12%	0,02%	35,2803	34,6349				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	20	123,92	29.11.2024	0,00%	0	0	105,1616	74.202,66	0,16%	0,03%	35,2803	34,6417				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	20	123,115	03.12.2024	0,00%	0	0	105,1616	74.202,66	0,16%	0,03%	35,2803	34,7391				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	103	120,3451	09.12.2024	0,00%	0	0	105,1616	382.143,68	0,82%	0,14%	35,2803	34,8125				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	28	116,66	12.12.2024	0,00%	0	0	105,1616	103.883,72	0,22%	0,04%	35,2803	34,8804				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	215	113,1456	17.12.2024	0,00%	0	0	105,1616	797.678,55	1,72%	0,29%	35,2803	34,9849				0
	XHBUS-NYSE	US78464A8889	0,00%	0	277	105,14	31.12.2024	0,00%	0	0	105,1616	1.027.706,78	2,22%	0,37%	35,2803	35,3438				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	46	40,72	22.07.2024	0,00%	0	0	40,6068	65.900,52	0,14%	0,02%	35,2803	33,0035				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	99	40,6275	25.07.2024	0,00%	0	0	40,6068	141.829,39	0,31%	0,05%	35,2803	33,0427				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	25	42,76	15.11.2024	0,00%	0	0	40,6068	35.815,50	0,08%	0,01%	35,2803	34,3951				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	25	43,28	20.11.2024	0,00%	0	0	40,6068	35.815,50	0,08%	0,01%	35,2803	34,4992				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	27	44,62	25.11.2024	0,00%	0	0	40,6068	38.680,74	0,08%	0,01%	35,2803	34,5806				0

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	40	44,56	26.11.2024	0,00%	0	0	40,6068	57.304,80	0,12%	0,02%	35,2803	34,6349				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	50	45,31	29.11.2024	0,00%	0	0	40,6068	71.631,00	0,15%	0,03%	35,2803	34,6417				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	53	44,36	03.12.2024	0,00%	0	0	40,6068	75.928,86	0,16%	0,03%	35,2803	34,7391				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	273	43,92	09.12.2024	0,00%	0	0	40,6068	391.105,28	0,84%	0,14%	35,2803	34,8125				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	76	43,06	12.12.2024	0,00%	0	0	40,6068	108.879,13	0,23%	0,04%	35,2803	34,8804				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	572	42,453514	17.12.2024	0,00%	0	0	40,6068	819.458,69	1,77%	0,29%	35,2803	34,9849				0
	XLREUS-NYSE	US81369Y8600	0,00%	0	735	40,64	31.12.2024	0,00%	0	0	40,6068	1.052.975,76	2,27%	0,38%	35,2803	35,3438				0
TOPLAM					2.782,00							5.718.736,24	12,33%	2,05%						
GRUP TOPLAMI					18.445,00							46.386.845,20	100,00%	16,63%						
G.DİĞER VARLIKLAR																				
TAKASBANK BORSA PARA PIYASASI																				
	TAKASBAN	02.01.2024	TBPP	48,85%	0	9.224.626	9.200.000,00	31.12.2024	0,00%	0	0	9.212.304,64	40,99%	3,30%			31.12.2005			0
	TAKASBAN	02.01.2024	TBPP	48,85%	0	13.280.453	13.245.000,00	31.12.2024	0,00%	0	0	13.262.714,68	59,01%	4,75%			31.12.2005			0
TOPLAM					22.505.078,80							22.475.019,32	100,00%	8,06%						
GRUP TOPLAMI					22.505.078,80							22.475.019,32	100,00%	8,06%						
FON PORTFÖY DEĞERİ					37.240.280,19							279.015.969,35	0,00%	0,00%						

GARANTİ PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON
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	98.529.503	0.00	100,98	279.015.969	0,00	133,57
Hazır Değerler	75.285	0.00	0,08	231.027	0,00	0,11
Bankalar	19.829	26,34	0,00	206.858	89,54	0,00
Diğer Hazır Değerler	55.456,01	73,66	0,02	24.169,53	10,46	0,10
Alacaklar	0,00	0,00	0,00	268.941	0,00	0,13
Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00
Diğer Alacaklar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33,81
Borçlar	(1.031.004)	0,00	1,06	(70.631.112)	0,00	0,00
Takasa Borçlar T1	0,00	0,00	0,00	11.281.055	15,97	0,0
Takasa Borçlar T2	0,00	0,00	0,00	57.490.170	81,39	0,0
Yönetim Ücreti	241.422	23,42	0,25	292.744	0,41	0,14
Diğer Borçlar	789.582	76,58	0,81	0,00	2,22	0,75
Fon Toplam Değeri	97.573.784	100	100	208.884.826	100	100