

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

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

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu.....	1 - 3
Finansal durum tablosu.....	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu.....	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 34



**Shape the future
with confidence**

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



Shape the future
with confidence

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, bir bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

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



Tolga Özdemir SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,18	24.999.527	10.073.962
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8,18	101.747.706	42.847.045
Ters Repo Alacakları	8	80.106.822	-
Borsa Para Piyasası Alacakları	18	-	13.044.531
Takas Alacakları		-	9.780.310
Finansal Varlıklar	6	339.485.836	324.685.079
Toplam Varlıklar (A)		546.339.891	400.430.927
Yükümlülükler			
Takas Borçları		-	(9.020.300)
Diğer Borçlar	5	(2.199.089)	(1.890.056)
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(2.199.089)	(10.910.356)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	544.140.802	389.520.571

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihlerinde Sona Eren Yıla Ait Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	98.228.972	26.473.851
Temettü Gelirleri	11	3.513.715	3.542.979
Finansal Yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	113.986.774	76.650.171
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	(27.092.722)	9.142.589
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri	11	36.764.495	49.425.747
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	17	1.910
Esas Faaliyet Gelirleri		225.401.251	165.237.247
Yönetim Ücretleri	7	(10.353.351)	(7.158.015)
Saklama Ücretleri	7	(757.607)	(564.597)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(1.435.149)	(807.039)
Denetim Ücretleri	7	(101.568)	(56.076)
Kurul Ücretleri	7	(105.349)	(74.348)
İlan Ücretleri	7	(21.190)	(13.151)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(139.723)	(186.749)
Esas Faaliyet Giderleri		(12.913.937)	(8.859.975)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		212.487.314	156.377.272
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı		212.487.314	156.377.272
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	212.487.314	156.377.272

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9	389.520.571	433.249.374
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış	9	212.487.314	156.377.272
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		1.088.080.405	925.047.833
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(1.145.947.488)	(1.125.153.908)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	544.140.802	389.520.571

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		139.717.545	187.227.290
Net Dönem Karı/Zararı		212.487.314	156.377.272
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(74.649.965)	(39.159.419)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(98.228.972)	(26.473.851)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	27.092.722	(9.142.589)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(3.513.715)	(3.542.979)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(99.725.095)	39.992.607
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(58.900.661)	(22.887.733)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(8.711.267)	8.960.329
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(41.893.477)	63.700.321
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		9.780.310	(9.780.310)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		101.605.291	30.016.830
Alınan Temettü		3.513.715	3.542.979
Alınan Faiz		98.091.576	26.473.851
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(57.867.083)	(200.106.075)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.088.080.405	925.047.833
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(1.145.947.488)	(1.125.153.908)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(57.867.083)	(200.106.075)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		81.850.462	(12.878.785)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		81.850.462	(12.878.785)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		23.118.491	35.997.276
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	104.968.953	23.118.491

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü Maddelerine dayanılarak, 23 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27 Şubat 2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulan Garanti Portföy İkinci Değişken Fon'unun ("Fon") katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Nisan 2015 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Uygunluk Beyanı

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

ii) 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 uygulamaya 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 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

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

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

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

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

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

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

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

Söz konusu Standart, Fon için geçerli değildir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırımlar yer almaktadır.

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımlarda değer düşüklüğü

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 olduğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur.

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbinde altıvirgülsenksebeş) (BMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Bu hususlara ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

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.

Fiyatlandırma 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.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	11.665.565	9.933.362
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	212.131	140.600
Toplam	11.877.696	10.073.962

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	928.770	632.164
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 5)	37.046	26.594
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	-	269
Toplam	965.816	659.027

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	9.540.592	6.606.992
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri	413.131	301.129
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	399.496	262.329
Toplam	10.353.219	7.170.450

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	4.304.248	1.528.826
Toplam	4.304.248	1.528.826

31 Aralık 2024		
Hisse Senetleri	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	1.698.511	5.063.204
Toplam	1.698.511	5.063.204

31 Aralık 2023		
Hisse Senetleri	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	2.417.709	3.695.889
Toplam	2.417.709	3.695.889

31 Aralık 2024		
Özel Sektör Tahvili	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	4.800.000	5.129.457
Toplam	4.800.000	5.129.457

31 Aralık 2023		
Özel Sektör Tahvili	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	480.000.000	5.101.410
Toplam	480.000.000	5.101.410

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2023		
Yatırım Fonu	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	1.347.274	2.247.984
Toplam	1.347.274	2.247.984

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbinde altıvirgülsenbeş) (BMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeikivirgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Bu hususlara ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Karşılıkları	1.159.745	1.184.341
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	928.770	632.164
Denetim Ücreti	42.300	22.574
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	37.046	26.594
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	27.206	19.476
Tahvil Borsa Payı	4.022	283
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	-	594
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	-	269
Diğer Borçlar	-	9.024.060
Toplam	2.199.089	10.910.356

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Devlet Tahvili	40.000.000	38.172.038	39.153.135
Özel Sektör Finansman Bonosu	73.890.000	71.592.660	76.230.451
Özel Sektör Tahvili	61.160.000	61.095.261	64.792.756
Özel Sektör Vdmk	9.200.000	8.535.410	8.685.279
Hisse Senetleri	2.480.051	107.168.795	130.571.967
Özel Sektör Kira Sertifikası	7.150.000	7.150.000	7.726.690
Kamu Sektör Kira Sertifikası	3.002.985	5.351.255	12.325.558
Toplam	196.883.036	299.065.419	339.485.836

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Özel Sektör Tahvili	51.610.000	51.655.965	55.960.246
Özel Sektör Finansman Bonosu	48.120.000	47.002.362	53.760.478
Özel Sektör Vdmk	10.770.000	9.447.480	9.947.853
Devlet Tahvili	6.000.000	4.529.332	5.167.778
Özel Sektör Kira Sertifikası	3.120.000	3.120.000	3.200.616
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	3.002.985	5.351.255	9.683.250
Kamu Dış Borçlanma Aracı	1.900.000	40.814.943	61.240.120
Hisse Senetleri	1.811.302	62.339.788	83.521.871
Yatırım Fonu	769.443	1.347.274	2.247.984
Borsa Yatırım Fonları	23.446	30.776.145	39.954.883
Toplam	127.127.176	256.384.547	324.685.079

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	10.353.351	7.158.015
Saklama Ücretleri	757.607	564.597
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.435.149	807.039
Denetim Ücretleri	101.568	56.076
Kurul Ücretleri	105.349	74.348
İlan Ücretleri	21.190	13.151
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	139.723	186.749
Toplam	12.913.937	8.859.975

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER (devamı)

Yönetim ücretlerinin 812.759 TL'si ilişkili olmayan taraflardaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır 31 Aralık 2023: 551.023 TL.

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "Takasbank" tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi "MKK" kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için 91.754.334 TL, EUREX işlemleri için 16 TL ve OTC işlemleri için 9.993.356 TL tutarlarında teminat vermiştir (Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için 33.911.669 TL, EUREX işlemleri için 14 TL ve OTC işlemleri için 8.935.362 TL tutarlarında teminat vermiştir)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan alacak taahhüdü 80.106.822 TL (31 Aralık 2023: bulunmamaktadır.)

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri TL	544.140.802	389.520.571
Dolaşımdaki pay sayısı Adet	53.902.429	58.962.291
Birim pay değeri TL	10,094922	6,606266

Katılma belgeleri hareketleri	2024 adet	2023 adet
Açılış	58.962.291	101.465.737
Satışlar	104.732.486	185.821.105
Geri alışı	(109.792.348)	(228.324.551)
Dönem sonu	53.902.429	58.962.291

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 544.140.802 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 389.520.571 TL.)

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi 212.487.314 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2023: 156.377.272 TL artış).

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

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 544.140.802 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2023: 389.520.571 TL.)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	113.986.774	76.650.171
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	36.764.495	49.425.747
Faiz Gelirleri	98.228.972	26.473.851
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	(27.092.722)	9.142.589
Temettü Gelirleri	3.513.715	3.542.979
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	1.910
Toplam	225.401.251	165.237.247

<u>Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</u>	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Hisse Senetleri Satış Karları/Zararları	(44.177.433)	(57.057.496)
Kıymetli Maden Satış Kar/Zararları	-	(476.234)
Özel Sektör Tahvili Satış Karları/Zararları	-	(346.569)
VOB Sözleşme Kar/Zararları	(25.591.480)	(16.148.181)
Borsa Para Piyasası Satış Kar/Zararları	(17.859.810)	(2.116.961)
Kamu Dış Borçlanma Araçları Kar Zararları	(6.919.016)	608.376
Finansman Bonosu Satış Karları/Zararları	(6.151.574)	(4.690.857)
YP Hisse Senetleri Satış Karları/Zararları	(6.074.064)	7.887.972
YP Borsa Para Piyasası Satış Kar/Zararları	(2.508.886)	(2.077.515)
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet Satış Karları/Zararları	(2.372.241)	(241.517)
Fon İşlemleri Kar Zararları	(1.454.007)	-
Devlet Tahvili Satış Karları/Zararları	(878.263)	(1.991.188)
Toplam	(113.986.774)	(76.650.170)

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Vergi, resim ve harçlar	103.103	160.814
Diğer Giderler	33.066	24.916
Noter tasdik ücreti	3.554	1.019
Toplam	139.723	186.749

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 10.353.351 TL'dir 1 Ocak – 31 Aralık 2023: 7.158.015.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmaktadır.)

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev araçları aşağıda tabloda belirtildiği gibidir

31 Aralık 2024				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam değer
F_AKBNK0125	31.01.2025	UZUN	2.450	16.493.400

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

16. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

31 Aralık 2023				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam değer
F_XU0300224	29.02.2024	KISA	300	25.569.750
F_XAUTRYM0224	29.02.2024	UZUN	2.990	6.305.312
F_XAUUSD0224	29.02.2024	UZUN	310	19.040.157
F_AKBNK0124	31.01.2024	UZUN	6.102	23.071.662
F_GARAN0124	31.01.2024	UZUN	951	5.724.069
F_ISCTR0124	31.01.2024	UZUN	3.400	8.197.400
F_TSKB0124	31.01.2024	UZUN	5.600	3.808.000
F_YKBNK0124	31.01.2024	UZUN	2.250	4.547.250

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.

Fiyat riski

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Endeksteği Değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	10%	13.057.197	8.352.187

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Endeksteği Değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Borsa Yatırım Fonu	10%	-	3.995.488

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

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

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal yatırımlar	208.913.870	201.208.326

Faiz artışı/azalışı		
1%	2.089.139	2.012.083
-1%	(2.089.139)	(2.012.083)

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. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	USD	AVRO
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.104.697	285.983	397
Finansal yatırımlar	-	-	-
Netyabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	10.104.697	285.983	397
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(505.235)	(14.299)	(20)
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	505.235	14.299	20

31 Aralık 2024	USD	35,2803
	EUR	36,7362

31 Aralık 2023	TL Karşılığı	USD	AVRO
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.951.014	303.622	397
Finansal yatırımlar	101.195.002	3.437.540	-
Netyabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	110.146.016	3.741.162	397
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(5.507.301)	(187.058)	(20)
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	5.507.301	187.058	20

31 Aralık 2023	USD	29,4382
	EUR	32,5739

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

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

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 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı I+II+III+IV	3 aydan kısa	3-12 ay arası II	1-5 yıl arası III	5 yıldan uzun IV
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	2.199.089	2.199.089	2.199.089	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.199.089	2.199.089	2.199.089	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı I+II+III+IV	3 aydan kısa	3-12 ay arası II	1-5 yıl arası III	5 yıldan uzun IV
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	9.020.300	9.020.300	9.020.300	-	-	-
Diğer borçlar	1.890.056	1.890.056	1.890.056	-	-	-
Toplam yükümlülük	10.910.356	10.910.356	10.910.356	-	-	-

Kredi riski

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

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

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

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar *	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	208.913.869	24.999.527	181.854.528
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	208.913.869	24.999.527	181.854.528
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş 32rut defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş 32rut defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Diğer
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar*		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	9.780.310	198.960.342	10.073.962	55.891.576
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	9.780.310	198.960.342	10.073.962	55.891.576
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş 33rüt defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş 33rüt defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

Finansal 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 olanile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal yatırım ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt 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 2024

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Hisse Senetleri/Pay	130.571.967	-	-	130.571.967
Özel Sektör Finansman Bonosu	76.230.451	-	-	76.230.451
Özel Sektör Tahvili	64.792.756	-	-	64.792.756
Devlet Tahvili	39.153.135	-	-	39.153.135
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	12.325.558	-	-	12.325.558
Özel Sektör Vdmk	8.685.279	-	-	8.685.279
Özel Sektör Kira Sertifika	7.726.690	-	-	7.726.690
Toplam finansal yatırımlar	339.485.836	-	-	339.485.836

31 Aralık 2023

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Hisse Senetleri/Pay	83.521.871	-	-	83.521.871
Özel Sektör Vdmk	61.240.120	-	-	61.240.120
Özel Sektör Tahvili	55.960.248	-	-	55.960.248
Özel Sektör Finansman Bonosu	53.760.478	-	-	53.760.478
Borsa Yatırım Fonları	39.954.883	-	-	39.954.883
Kamu Dış Borçlanma Aracı	9.947.853	-	-	9.947.853
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	9.683.250	-	-	9.683.250
Devlet Tahvili	5.167.778	-	-	5.167.778
Özel Sektör Kira Sertifika	3.200.616	-	-	3.200.616
Yatırım Fonu	2.247.984	-	-	2.247.984
Toplam finansal yatırımlar	324.685.081	-	-	324.685.081

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

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	24.999.527	10.073.962
<i>Vadeli mevduat</i>	24.787.396	9.933.362
<i>Vadesiz mevduat</i>	212.131	140.600
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	101.747.706	42.847.045
Nakit ve nakit benzerleri	126.747.233	52.921.007

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	126.747.233	52.921.007
Ters Repo Alacakları	80.106.822	-
Faiz Tahakkuku	(137.396)	-
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri	(101.747.706)	(42.847.045)
Borsa para piyasası alacakları	-	13.044.531
Nakit ve nakit benzerleri	104.968.953	23.118.493

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.

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	70.500	37.625
Toplam	70.500	37.625

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



**Shape the future
with confidence**

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

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-600001

Garanti Portföy İkinci 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 İkinci 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 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Garanti Portföy İkinci 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



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																					
GİY 2. DEĞİŞKEN FON 31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																					
Sermaye Piyasası Aracı	İhracı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V. Sonrası M. Fiyatı
ALPAY	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	42.096.00	30.134139	09.08.2023	0.00%	0	0	64.85	2.729.925.60	2.09%	0.50%			31.12.2004			30.134139
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	23.683.00	37.195587	27.12.2023	0.00%	0	0	64.85	1.535.842.55	1.18%	0.28%			31.12.2004			37.195587
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	4.841.00	41.86	27.02.2024	0.00%	0	0	64.85	313.938.85	0.24%	0.06%			31.12.2004			41.86
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	17.000.00	64.65	03.07.2024	0.00%	0	0	64.85	1.102.450.00	0.84%	0.20%			31.12.2004			64.65
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	50.000.00	53.9	16.10.2024	0.00%	0	0	64.85	3.242.500.00	2.48%	0.59%			31.12.2004			53.9
	ALARK.E		TRAAARKK91Q0	0.00%	0	40.000.00	86.293723	24.10.2024	0.00%	0	0	92	3.680.000.00	2.82%	0.67%			31.12.2004			86.293723
	ALARK.E		TRAAARKK91Q0	0.00%	0	13.000.00	91.968675	19.11.2024	0.00%	0	0	92	1.104.000.00	0.85%	0.20%			31.12.2004			91.968675
	ANSGR.E		TRANSGR91O1	0.00%	0	40.000.00	81.6331	18.09.2024	0.00%	0	0	104	4.160.000.00	3.19%	0.76%			31.12.2004			81.6331
	ASELS.E		TRASELS91H2	0.00%	0	56.000.00	61.071579	24.10.2024	0.00%	0	0	72.5	4.060.000.00	3.11%	0.74%			31.12.2004			61.071579
	AVPGY.E		TRAVRK00024	0.00%	0	90.000.00	46.376662	24.07.2024	0.00%	0	0	54	4.860.000.00	3.72%	0.89%			31.12.2004			46.376662
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	5.984.00	387.75	14.03.2024	0.00%	0	0	528.5	3.162.544.00	2.42%	0.58%			31.12.2004			387.75
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	4.000.00	468.25	16.10.2024	0.00%	0	0	528.5	2.114.000.00	1.62%	0.38%			31.12.2004			468.25
	PROTO.E		TRAOOTS091H6	0.00%	0	3.117.00	811.279286	17.01.2024	0.00%	0	0	937	2.920.629.00	2.24%	0.53%			31.12.2004			811.279286
	PROTO.E		TRAOOTS091H6	0.00%	0	4.188	1.007	00.27.2024	0.00%	0	0	937	466.626.00	0.36%	0.09%			31.12.2004			1.007
	GARAN.E		TRAGARAN91N1	0.00%	0	30.371.00	36.026132	19.07.2023	0.00%	0	0	124.4	3.778.152.40	2.89%	0.69%			31.12.2004			36.026132
	GARAN.E		TRAGARAN91N1	0.00%	0	6.974.00	55.50043	27.12.2023	0.00%	0	0	124.4	867.565.60	0.66%	0.16%			31.12.2004			55.50043
	GARAN.E		TRAGARAN91N1	0.00%	0	3.356.00	64.75	27.02.2024	0.00%	0	0	124.4	417.486.40	0.32%	0.08%			31.12.2004			64.75
	İSCTR.E		TRASCTR91H2	0.00%	0	390.000.00	13.648507	03.09.2024	0.00%	0	0	134.4	5.280.600.00	4.04%	0.97%			31.12.2004			13.648507
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	7.920.00	76.792921	29.03.2023	0.00%	0	0	178.6	1.434.512.00	1.08%	0.26%			31.12.2004			76.792921
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	12.200.00	141.490164	20.10.2023	0.00%	0	0	178.6	2.178.920.00	1.67%	0.40%			31.12.2004			141.490164
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	2.678.00	136.335213	27.12.2023	0.00%	0	0	178.6	478.290.80	0.37%	0.09%			31.12.2004			136.335213
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	1.383.00	174	27.02.2024	0.00%	0	0	178.6	247.003.80	0.19%	0.05%			31.12.2004			174
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	5.000.00	180.61946	16.10.2024	0.00%	0	0	178.6	893.000.00	0.68%	0.16%			31.12.2004			180.61946
	KOZAL.E		TREKQAL00004	0.00%	0	101.107.00	23.08	14.08.2024	0.00%	0	0	228.8	2.282.998.06	1.75%	0.42%			31.12.2004			23.08
	KOZAL.E		TREKQAL00004	0.00%	0	40.000.00	20.96	05.06.2024	0.00%	0	0	22.58	903.200.00	0.69%	0.17%			31.12.2004			20.96
	KOZAL.E		TREKQAL00004	0.00%	0	35.000.00	19.95	16.10.2024	0.00%	0	0	22.58	790.300.00	0.61%	0.14%			31.12.2004			19.95
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0.00%	0	240.000.00	15.753961	28.08.2024	0.00%	0	0	18.01	4.322.400.00	3.31%	0.79%			31.12.2004			15.753961
	MGROS.E		TREMGTO00012	0.00%	0	6.586.00	491.883679	01.03.2024	0.00%	0	0	547	3.602.542.00	2.76%	0.66%			31.12.2004			491.883679
	MGROS.E		TREMGTO00012	0.00%	0	6.500.00	466.25	08.05.2024	0.00%	0	0	547	3.555.500.00	2.72%	0.65%			31.12.2004			466.25
	MGROS.E		TREMGTO00012	0.00%	0	2.500.00	491.9289	05.20.2024	0.00%	0	0	547	1.367.500.00	1.05%	0.25%			31.12.2004			491.9289
	OTKAR.E		TRAOTKAR91H3	0.00%	0	6.500.00	560	08.05.2024	0.00%	0	0	484.5	3.148.250.00	2.41%	0.58%			31.12.2004			560
	OTKAR.E		TRAOTKAR91H3	0.00%	0	1	500.5	22.08.2024	0.00%	0	0	484.5	484.5	0.00%	0.00%			31.12.2004			500.5
	PGSUS.E		TRFPGSG00016	0.00%	0	14.473.00	198.666035	25.04.2024	0.00%	0	0	213	3.082.749.00	2.36%	0.56%			31.12.2004			198.666035
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	17.000.00	101	29.05.2024	0.00%	0	0	96	1.632.000.00	1.25%	0.30%			31.12.2004			101
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	40.000.00	96.225159	13.06.2024	0.00%	0	0	96	3.840.000.00	2.94%	0.70%			31.12.2004			96.225159
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	15.000.00	91.75	27.02.2024	0.00%	0	0	96	1.440.000.00	1.10%	0.26%			31.12.2004			91.75
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	22.000.00	92	14.08.2024	0.00%	0	0	96	2.112.000.00	1.62%	0.39%			31.12.2004			92
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	10.000.00	79.45	07.11.2024	0.00%	0	0	96	960.000.00	0.74%	0.18%			31.12.2004			79.45
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	13.000.00	82.1	19.11.2024	0.00%	0	0	96	1.248.000.00	0.96%	0.23%			31.12.2004			82.1
	SISE.E		TRASISEW91Q3	0.00%	0	80.000.00	39.645949	16.10.2024	0.00%	0	0	41.52	3.321.600.00	2.54%	0.61%			31.12.2004			39.645949
	SOKM.E		TRESOKM00022	0.00%	0	80.000.00	41.984233	07.11.2024	0.00%	0	0	41.2	3.296.000.00	2.52%	0.60%			31.12.2004			41.984233
	TCELLE		TRATCEL91M1	0.00%	0	44.343.00	54.4	28.12.2023	0.00%	0	0	92.8	4.115.030.40	3.15%	0.75%			31.12.2004			54.4
	TCELLE		TRATCEL91M1	0.00%	0	6.029.00	66.05	27.02.2024	0.00%	0	0	92.8	559.491.20	0.43%	0.10%			31.12.2004			66.05
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	8.389.00	133.3	24.05.2023	0.00%	0	0	281	2.357.309.00	1.81%	0.43%			31.12.2004			133.3
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	1.500.00	257	16.08.2023	0.00%	0	0	281	421.500.00	0.32%	0.08%			31.12.2004			257
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	2.799.00	227.5	27.12.2023	0.00%	0	0	281	786.519.00	0.60%	0.14%			31.12.2004			227.5
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	10.000.00	224.1	28.12.2023	0.00%	0	0	281	2.810.000.00	2.15%	0.51%			31.12.2004			224.1
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	1.411.00	284.25	27.02.2024	0.00%	0	0	281	396.491.00	0.30%	0.07%			31.12.2004			284.25
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	10.000.00	573	14.03.2024	0.00%	0	0	281	2.810.000.00	2.15%	0.51%			31.12.2004			573
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	3.000.00	329.5	08.05.2024	0.00%	0	0	281	843.000.00	0.65%	0.15%			31.12.2004			329.5
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	4.000.00	315	29.05.2024	0.00%	0	0	281	1.124.000.00	0.86%	0.21%			31.12.2004			315
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	3.500.00	305.5	24.07.2024	0.00%	0	0	281	983.500.00	0.75%	0.18%			31.12.2004			305.5
	TRGYO.E		TRETRGYO0018	0.00%	0	20.250.00	17.892777	18.01.2023	0.00%	0	0	63.75	1.290.937.50	1.09%	0.24%			31.12.2004			17.892777
	TRGYO.E		TRETRGYO0018	0.00%	0	15.000.00	16.688763	08.03.2023	0.00%	0	0	63.75	856.250.00	0.73%	0.18%			31.12.2004			16.688763
	TRGYO.E		TRETRGYO0018	0.00%	0	27.000.00	13.348248	27.04.2023	0.00%	0	0	63.75	1.721.250.00	1.32%	0.32%			31.12.2004			13.348248
	TRGYO.E		TRETRGYO0018	0.00%	0	11.216.00	28.498616	27.12.2023	0.00%	0	0	63.75	715.020.00	0.55%	0.13%			31.12.2004			28.498616
	TRGYO.E		TRETRGYO0018	0.00%	0	5.792.00	37.810784	27.02.2024	0.00%	0	0	63.75	369.240.00	0.28%	0.07%			31.12.2004			37.810784
	TSKBE		TRATSKBW91N0	0.00%	0	136.441.00	4.376318	18.01.2023	0.00%	0	0	12.22	1.667.309.02	1.28%	0.31%			31.12.2004			4.376318
	TSKBE		TRATSKBW91N0	0.00%	0	98.297.00	6.25	27.02.2024	0.00%	0	0	12.22	480.209.34	1.37%	0.09%			31.12.2004			6.25
	TSKBE		TRATSKBW91N0	0.00%	0	20.281.00	7.93	27.02.2024	0.00%	0	0	12.22	247.833.82	0.19%	0.05%			31.12.2004			7.93
	TSKBE		TRATSKBW91N0	0.00%	0	100.000.00	12.45	24.07.2024	0.00%	0	0	12.22	1.222.000.00	0.94%	0.22%			31.12.2004			12.45
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	129.446.00	13.465078	14.07.2023	0.00%	0	0	16.95	2.194.109.70	1.68%	0.40%			31.12.			

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

B BORÇLANMA ARAÇLARI																						
B.1 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																						
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																						
	COCA-COLA (ÇEÇEK A.Ş.)	01.10.2025	TRSCOLAE2518	11,72%	4	5.000.000	100	28.09.2023	0,00%	0	0	103.084197	5.154.209,85	2,47%	0,94%			01.10.2025	100	100	100	
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	10.08.2026	TRSDVHAD2611	13,13%	4	3.050.000	100	12.08.2024	0,00%	0	0	106.7555127	3.256.043,14	1,56%	0,60%			10.08.2026	100	100	100	
	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	17.07.2025	TRSENJA2526	10,86%	4	3.340.000	100	17.07.2023	0,00%	0	0	109.0090681	3.640.932,91	1,74%	0,67%			17.07.2025	100	100	100	
	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	08.08.2025	TRSENAN2517	9,72%	4	4.720.000	100	09.08.2023	0,00%	0	0	103.7595853	4.874.626,51	2,33%	0,89%			08.08.2025	100	100	100	
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN23013	13,43%	4	4.800.000	100	14.02.2020	0,00%	0	0	106.8636821	5.129.456,74	2,46%	0,94%			14.02.2030	100	100	100	
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	02.12.2025	TRSKCTA2513	24,43%	2	3.160.000	100	01.12.2023	0,00%	0	0	104.0170462	3.286.938,66	1,57%	0,60%			02.12.2025	100	100	100	
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	02.12.2025	TRSKCTA2513	24,43%	2	10.000.000	99.287	29.02.2024	0,00%	0	0	104.0170462	10.401.704,62	4,98%	1,90%			02.12.2025	99.287	99.287	99.287	
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	17.09.2025	TRSKCTP2513	49,13%	1	2.600.000	100	16.09.2024	0,00%	0	0	112.3936271	2.922.234,30	1,40%	0,54%			17.09.2025	100	100	100	
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALAR	02.12.2025	TRSSISEA2511	11,72%	4	3.040.000	100	27.11.2023	0,00%	0	0	104.0986512	3.164.599,00	1,51%	0,58%			02.12.2025	100	100	100	
	HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHAE2716	2,85%	12	6.000.000	100	20.10.2017	0,00%	0	0	102.5848931	6.155.093,59	2,95%	1,13%			22.10.2027	100	100	100	
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	8,51%	4	450.000	100	08.08.2017	0,00%	0	0	106.6548791	479.946,96	0,23%	0,09%			27.07.2027	100	100	100	
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	8,51%	4	4.810.000	100.1364	09.11.2018	0,00%	0	0	106.6548791	5.130.099,68	2,46%	0,94%			27.07.2027	100.1364	100.1364	100.1364	
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	8,51%	4	40.000	100	09.11.2018	0,00%	0	0	106.6548791	42.661,95	0,02%	0,01%			27.07.2027	100	100	100	
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	8,51%	4	150.000	100	09.11.2018	0,00%	0	0	106.6548791	159.982,32	0,08%	0,03%			27.07.2027	100	100	100	
	TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	20.07.2026	TRSTPRS72614	13,12%	4	10.000.000	100	23.07.2024	0,00%	0	0	109.9423554	10.994.235,54	5,26%	2,01%			20.07.2026	100	100	100	
TOPLAM																						
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU																						
	AK YATIRIM A.Ş.	14.03.2025	TRFAKYM32532	10,71%	1	10.000.000	100	23.12.2024	0,00%	0	0	101.1366606	10.113.666,06	4,84%	1,85%			14.03.2025	100	100	100	
	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI	25.03.2025	TRFCARF32511	24,21%	1	1.990.000	100	01.10.2024	0,00%	0	0	112.0737392	2.230.267,41	1,07%	0,41%			25.03.2025	100	100	100	
	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	14.08.2025	TRDYOYS2519	17,72%	4	3.750.000	100	15.08.2024	0,00%	0	0	106.5170518	3.994.389,44	1,91%	0,73%			14.08.2025	100	100	100	
	ANADOLU EFES BRİÇLİK VE MALT	26.02.2025	TRFEFES2251B	23,81%	2	5.620.000	100	28.02.2024	0,00%	0	0	115.93525	6.515.561,05	3,12%	1,19%			26.02.2025	100	100	100	
	FİNANS BANK A.Ş.	24.06.2025	TRFFBNF2554	0,00%	0	6.000.000	80.851	24.12.2024	0,00%	0	0	81.60996294	4.886.597,78	2,34%	0,90%			24.06.2025	80.851	80.851	80.851	
	FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	24.06.2025	TRFFANF2562	0,00%	0	6.000.000	80.88	26.12.2024	0,00%	0	0	81.43465843	4.886.079,51	2,34%	0,89%			24.06.2025	80.88	80.88	80.88	
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRKNTRS2516	14,83%	4	5.480.000	100	17.05.2024	0,00%	0	0	107.4050405	5.885.786,22	2,82%	1,08%			16.05.2025	100	100	100	
	BELÇUK ECZA DEPOSU TİCARİET VE	08.01.2025	TRBSLEC12511	23,55%	1	2.650.000	100	12.01.2024	0,00%	0	0	122.5387429	3.247.276,69	1,55%	0,59%			08.01.2025	100	100	100	
	SARILYISAN ELEKTROLİTİK BAKIR S	28.02.2025	TRSRKW2251B	24,32%	1	7.000.000	100	01.03.2024	0,00%	0	0	116.0244644	8.121.725,25	3,89%	1,49%			28.02.2025	100	100	100	
	TEB FİNANSMAN A.Ş.	19.06.2025	TRTEFTF2514	23,85%	1	12.000.000	100	19.12.2024	0,00%	0	0	101.6445257	12.185.343,08	5,83%	2,22%			19.06.2025	100	100	100	
	TEB FAKTORİNG A.Ş.	27.06.2025	TRTEBFB251B	23,93%	1	4.800.000	100	27.12.2024	0,00%	0	0	100.5912492	4.828.379,96	2,31%	0,88%			27.06.2025	100	100	100	
	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A	12.02.2025	TRTERFA2519	13,76%	2	2.500.000	100	16.08.2024	0,00%	0	0	106.995525	2.674.888,13	1,28%	0,49%			12.02.2025	100	100	100	
	AK ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	20.02.2025	TRFYADZ2513	23,80%	2	4.900.000	100	22.02.2024	0,00%	0	0	116.8364964	2.219.893,43	1,06%	0,41%			20.02.2025	100	100	100	
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTİ	22.05.2025	TRYEOTS2513	13,85%	4	4.200.000	100	23.05.2024	0,00%	0	0	105.4901713	4.430.587,20	2,12%	0,81%			22.05.2025	100	100	100	
TOPLAM													76.230.451,21	50,92%	13,96%							
ÖZEL SEKTÖR VDMK																						
	FİBABANK A.Ş.	13.02.2025	TRPTM5F22546	0,00%	0	9.200.000		92.7762	19.12.2024	0,00%	0	0	94.4052063	8.685.278,98	4,16%	1,59%			13.02.2025	92.7762	92.7762	92.7762
TOPLAM													8.685.278,98	5,80%	1,59%							
ARA GRUP TOPLAMI													148.708.485,96	79,27%	27,41%							
B.2 KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																						
DEVLET TAHVİLİ																						
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	05.10.2033	TRTOS1033T12	13,10%	2	5.500.000		98,65	07.03.2024	0,00%	0	0	101.2018663	5.566.102,84	2,66%	1,02%			05.10.2033	98,65	98,65	98,65
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	05.10.2033	TRTOS1033T12	13,10%	2	500.000		98,65	07.03.2024	0,00%	0	0	101.2018663	506.009,33	0,24%	0,09%			05.10.2033	98,65	98,65	98,65
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	05.10.2033	TRTOS1033T12	13,10%	2	1.000.000		98,65	07.03.2024	0,00%	0	0	101.2018663	1.012.018,66	0,48%	0,19%			05.10.2033	98,65	98,65	98,65
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	05.10.2033	TRTOS1033T12	13,10%	2	8.000.000		96,901	24.04.2024	0,00%	0	0	101.2018663	8.096.149,30	3,88%	1,48%			05.10.2033	96,901	96,901	96,901
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	05.10.2033	TRTOS1033T12	13,10%	2	12.000.000		100,7105263	15.05.2024	0,00%	0	0	101.2018663	12.144.223,95	5,81%	2,22%			05.10.2033	100,7105263	100,7105263	100,7105263
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	08.11.2028	TRTOSB1128T15	15,54%	2	7.000.000		101,3777778	26.06.2024	0,00%	0	0	102.8233314	7.197.833,20	3,45%	1,32%			08.11.2028	101,3777778	101,3777778	101,3777778
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	13.07.2033	TRT130733T17	8,50%	2	5.000.000		75,15	26.08.2023	0,00%	0	0	77.18330622	771.833,06	0,37%	0,14%			13.07.2033	75,15	75,15	75,15
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	13.07.2033	TRT130733T17	8,50%	2	5.000.000		71,625	02.10.2023	0,00%	0	0	77.18330622	3.859.165,31	1,95%	0,71%			13.07.2033	71,625	71,625	71,625
TOPLAM													39.153.135,45	100,00%	7,17%							
ARA GRUP TOPLAMI													39.153.135,45	20,73%	7,17%							
GRUP TOPLAMI													188.861.621,41	100,00%	34,58%							
C KİRA SERTİFİKALARI																						
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA																						
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	28.03.2025	TRDVKV532514	23,65%	1	4.030.000	100	01.10.2024	0,00%	0	0	111.5962663	4.497.329,53	2,15%	0,82%			28.03.2025	100	100	100	
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	12.06.2025	TRDVKV562511	12,47%	3	3.120.000	100	12.12.2023	0,00%	0	0	103.5051488	3.229.360,64	1,55%	0,59%			12.06.2025	100	100	100	
TOPLAM													7.726.690,17	38,53%	1,41%							
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA																						
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	11.10.2028	TRD111028T19	14,26%	2	3.000.000	100	18.10.2023	0,00%	0	0	108.7246481	3.261.739,44	1,56%	0,60%			11.10.2028	100	100	100	
	HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI VARLIK KİR	27.01.2025	TRD270125T15	0,00%	0	2.985		78769.0328	31.01.2022	0,00%	0	0	303645.5044	9.063.818,31	4,34%	1,66%			27.01.2025	78769.0328	78769.0328	78769.0328
TOPLAM													3.002.985									
GRUP TOPLAMI													10.152.985,00									
Ç TÜREV ARAÇLAR																						
TÜREV TEMİNAT																						
	VİOP-TL	31.12.2024	VİOP-TL	0,00%	0	91.916.034	0	01.12.2024	0,00%	0	-161.700,00	0	91.754.334,07	90,18%	16,80%			31.12.2025	0	0	0	
	EL REZERVİ	31.12.2024	EL REZERVİ	0,00%	0	10.13802	0	01.12.2024	0,00%	0	0	0	10.13802	0,00%	0,00%			31.12.2025	0	0	0	
	ÖTC USD	31.12.2024	ÖTC USD	0,00%	0	283.255	0	22.74284	31.12.2024	0,00%	0	0	0	9.993.356,30	9,82%	1,83%			31.12.2025	0	0	0
TOPLAM													101.747.706,53	100,00%	18,63%							
VİOP KONTRATLAR																						
UZUN																						
	VİOP-GSM	31.01.2025	F_ABNKG0125	0,00%	0	2.450	68.701314	30.12.2024	0,00%	0	100	67,32	0	0,00%	0,00%			31.12.2025	68.701314	68.701314	16.493.400,00	
TOPLAM													0	0,00%	0,00%							
ARA GRUP TOPLAMI													0	0,00%	0,00%							
GRUP TOPLAMI													101.747.706,53	100,00%	18,63%							
G DİĞER VARLIKLAR																						
TİRE REPO																						
	BİST	02.01.2025	TRT280531T14	48,77%	0	80.213.786,30	467.78182	31.12.2024	62,75%	0	17.101.990,00	468.406436	80.106.821,83	100,00%	14,67%			1.31.2026				
TOPLAM													80.									

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																					
GİY 2 DEĞİŞKEN FON 29/12/2023 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																					
Sermaye Piyasası Aracı	İşlemler Konusu	Vade Tarih	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Fiyat Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Çıkış Oranı	Sona Sürme No	Buğu Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yürdesi	Toplam Yürdesi	Günlük Kar	Kur Maliyeti	Vergi Sınma Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyatı
A.PAT	AKBNK.F		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	31.429,00	17,77	18.01.2023	0.00%	0	0	36,52	1.147.787,08	1,37%	0,29%			31.12.2004			17,77
	AKBNK.F		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	30.000,00	16,58	08.03.2023	0.00%	0	0	36,52	1.095.600,00	1,31%	0,28%			31.12.2004			16,58
	AKBNK.F		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	60.000,00	27,981677	02.08.2023	0.00%	0	0	36,52	2.191.200,00	2,62%	0,56%			31.12.2004			27,981677
	AKBNK.F		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	70.000,00	30,134139	09.08.2023	0.00%	0	0	36,52	2.556.400,00	3,06%	0,65%			31.12.2004			30,134139
	AKBNK.F		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	23.683,00	37,195587	27.12.2023	0.00%	0	0	36,52	864.903,16	1,04%	0,22%			31.12.2004			37,195587
	AKCNS.F		TRAAKCN91F3	0.00%	0	10.118,00	38,149624	26.10.2022	0.00%	0	0	142,3	1.439.791,40	1,72%	0,37%			31.12.2004			38,149624
	AKCNS.F		TRAAKCN91F3	0.00%	0	8.898,00	61,8	01.12.2022	0.00%	0	0	142,3	952.840,80	1,14%	0,24%			31.12.2004			61,8
	AKCNS.F		TRAAKCN91F3	0.00%	0	2.080,00	131,89640	27.12.2023	0.00%	0	0	142,3	295.984,00	0,35%	0,08%			31.12.2004			131,89640
	ASRLS.F		TRAAASRL91M2	0.00%	0	51.603,00	26,068818	14.06.2023	0.00%	0	0	44,98	2.321.102,94	2,78%	0,59%			31.12.2004			26,068818
	ASRLS.F		TRAAASRL91M2	0.00%	0	6.388,00	43,579371	27.12.2023	0.00%	0	0	44,98	287.332,24	0,34%	0,07%			31.12.2004			43,579371
	BIMAS.F		TRFBIMM00018	0.00%	0	3.249,00	134,242472	15.03.2023	0.00%	0	0	309,75	974.430,00	1,17%	0,25%			31.12.2004			134,242472
	BIMAS.F		TRFBIMM00018	0.00%	0	4.200,00	142	31.05.2023	0.00%	0	0	309,75	1.263.150,00	1,51%	0,32%			31.12.2004			142
	BIMAS.F		TRFBIMM00018	0.00%	0	920	301,5	27.12.2023	0.00%	0	0	309,75	276.690,00	0,33%	0,07%			31.12.2004			301,5
	CCOLA.F		TRICCOLA00011	0.00%	0	49	188,2	01.12.2022	0.00%	0	0	525,5	25.749,50	0,03%	0,01%			31.12.2004			188,2
	CCOLA.F		TRICCOLA00011	0.00%	0	4.000,00	194,252375	07.12.2022	0.00%	0	0	525,5	2.102.000,00	2,52%	0,54%			31.12.2004			194,252375
	CCOLA.F		TRICCOLA00011	0.00%	0	3.300,00	244,3	07.06.2023	0.00%	0	0	525,5	1.734.150,00	2,08%	0,44%			31.12.2004			244,3
	CCOLA.F		TRICCOLA00011	0.00%	0	1.243,00	476	27.12.2023	0.00%	0	0	525,5	653.196,50	0,78%	0,17%			31.12.2004			476
	DOAS.F		TRISDO1000013	0.00%	0	7.246,00	264,969925	12.10.2023	0.00%	0	0	257	1.862.222,00	2,23%	0,48%			31.12.2004			264,969925
	DOAS.F		TRISDO1000013	0.00%	0	2.000,00	248,9	29.11.2023	0.00%	0	0	257	514.000,00	0,62%	0,13%			31.12.2004			248,9
	DOAS.F		TRISDO1000013	0.00%	0	1.144,00	229,488024	27.12.2023	0.00%	0	0	257	704.008,00	0,85%	0,08%			31.12.2004			229,488024
	FINCAL.F		TRFINFAC00013	0.00%	0	95.000,00	34,14	28.12.2023	0.00%	0	0	34	3.120.000,00	3,87%	0,81%			31.12.2004			34,14
	BRGLS.F		TRABRGL91G8	0.00%	0	70.000,00	42,06	18.12.2023	0.00%	0	0	41	2.870.000,00	3,44%	0,73%			31.12.2004			42,06
	BRGLS.F		TRABRGL91G8	0.00%	0	8.661,00	41,16	27.12.2023	0.00%	0	0	41	355.101,00	0,43%	0,09%			31.12.2004			41,16
	FROTO.F		TRAFROTSN91M6	0.00%	0	2.190,00	692,734349	07.06.2023	0.00%	0	0	739,5	1.619.505,00	1,94%	0,41%			31.12.2004			692,734349
	FROTO.F		TRAFROTSN91M6	0.00%	0	2.500,00	839,5	29.11.2023	0.00%	0	0	739,5	1.848.750,00	2,21%	0,47%			31.12.2004			839,5
	FROTO.F		TRAFROTSN91M6	0.00%	0	580	738,5	27.12.2023	0.00%	0	0	739,5	428.910,00	0,51%	0,11%			31.12.2004			738,5
	GARAN.F		TRAGARAN91N1	0.00%	0	58.366,00	36,026132	10.07.2023	0.00%	0	0	58,35	3.288.956,10	3,84%	0,84%			31.12.2004			36,026132
	GARAN.F		TRAGARAN91N1	0.00%	0	6.974,00	55,50043	27.12.2023	0.00%	0	0	58,35	406.932,90	0,49%	0,10%			31.12.2004			55,50043
	KCHOL.F		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	9.442,00	76,792921	29.03.2023	0.00%	0	0	141,8	1.338.875,60	1,60%	0,34%			31.12.2004			76,792921
	KCHOL.F		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	12.200,00	141,490164	20.10.2023	0.00%	0	0	141,8	1.729.960,00	2,07%	0,44%			31.12.2004			141,490164
	KCHOL.F		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	2.678,00	136,335213	27.12.2023	0.00%	0	0	141,8	379.740,40	0,45%	0,10%			31.12.2004			136,335213
	KRDMD.F		TRAKRDM91G7	0.00%	0	5.432,00	15,12	12.05.2023	0.00%	0	0	23,76	129.064,32	0,15%	0,03%			31.12.2004			15,12
	KRDMD.F		TRAKRDM91G7	0.00%	0	80.000,00	23,46	06.07.2023	0.00%	0	0	23,76	1.900.800,00	2,28%	0,49%			31.12.2004			23,46
	KRDMD.F		TRAKRDM91G7	0.00%	0	30.000,00	24,64	02.08.2023	0.00%	0	0	23,76	712.800,00	0,85%	0,18%			31.12.2004			24,64
	KRDMD.F		TRAKRDM91G7	0.00%	0	14.273,00	22,96	27.12.2023	0.00%	0	0	23,76	399.078,96	0,41%	0,09%			31.12.2004			22,96
	MAVIF		TREMAVI000037	0.00%	0	7.318,00	25,85	07.07.2022	0.00%	0	0	116,5	852.547,00	1,02%	0,22%			31.12.2004			25,85
	MAVIF		TREMAVI000037	0.00%	0	592	34,65	25.08.2022	0.00%	0	0	116,5	68.968,00	0,08%	0,02%			31.12.2004			34,65
	MAVIF		TREMAVI000037	0.00%	0	2.986,00	35,567281	30.09.2022	0.00%	0	0	116,5	347.869,00	0,42%	0,09%			31.12.2004			35,567281
	MAVIF		TREMAVI000037	0.00%	0	11.084,00	58,65	01.12.2022	0.00%	0	0	116,5	1.291.286,00	1,55%	0,33%			31.12.2004			58,65
	MAVIF		TREMAVI000037	0.00%	0	2.719,00	107,335969	27.12.2023	0.00%	0	0	116,5	316.763,50	0,38%	0,08%			31.12.2004			107,335969
	SAHOL.F		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	10.718,00	32,188305	19.10.2022	0.00%	0	0	60,45	647.903,10	0,78%	0,17%			31.12.2004			32,188305
	SAHOL.F		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	16.852,00	41,8	01.12.2022	0.00%	0	0	60,45	1.018.703,40	1,22%	0,26%			31.12.2004			41,8
	SAHOL.F		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	10.000,00	42,3994	18.01.2023	0.00%	0	0	60,45	604.500,00	0,72%	0,15%			31.12.2004			42,3994
	SAHOL.F		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	4.645,00	60,8	27.12.2023	0.00%	0	0	60,45	280.790,25	0,34%	0,07%			31.12.2004			60,8
	SOKM.F		TRISOKM000022	0.00%	0	16.918,00	27,26	31.05.2023	0.00%	0	0	53,95	912.726,10	1,09%	0,23%			31.12.2004			27,26
	SOKM.F		TRISOKM000022	0.00%	0	23.000,00	30,834448	07.06.2023	0.00%	0	0	53,95	1.240.850,00	1,49%	0,32%			31.12.2004			30,834448
	SOKM.F		TRISOKM000022	0.00%	0	4.934,00	52,859728	27.12.2023	0.00%	0	0	53,95	266.189,30	0,32%	0,07%			31.12.2004			52,859728
	TCRLL.F		TRATCRLL91M1	0.00%	0	96.465,00	31,459493	14.05.2023	0.00%	0	0	56,1	2.045.686,50	2,45%	0,52%			31.12.2004			31,459493
	TCRLL.F		TRATCRLL91M1	0.00%	0	4.513,00	52,85	27.12.2023	0.00%	0	0	56,1	253.067,10	0,30%	0,06%			31.12.2004			52,85
	TCRLL.F		TRATCRLL91M1	0.00%	0	65.000,00	64,4	28.12.2023	0.00%	0	0	56,1	3.646.500,00	4,37%	0,93%			31.12.2004			64,4
	THWAO.F		TRATHWAO91M5	0.00%	0	2.686,00	70,75	24.08.2022	0.00%	0	0	228,6	614.019,60	0,74%	0,16%			31.12.2004			70,75
	THWAO.F		TRATHWAO91M5	0.00%	0	369	69,95	25.08.2022	0.00%	0	0	228,6	84.353,40	0,10%	0,02%			31.12.2004			69,95
	THWAO.F		TRATHWAO91M5	0.00%	0	1.863,00	68,75	30.09.2022	0.00%												

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

	TSKB.F		TRATSKW91N0	0,00%	0	317.801,00	4.376318	18.01.2023	0,00%	0	0	6,55	2.081.596,55	2,49%	0,53%		31.12.2004			4.376318
	TSKB.F		TRATSKW91N0	0,00%	0	39.297,00	6,25	27.12.2023	0,00%	0	0	6,55	257.395,35	0,31%	0,07%		31.12.2004			6,25
	TUPRS.F		TRALUPRS91B8	0,00%	0	760	68,783944	22.12.2022	0,00%	0	0	143	108.680,00	0,13%	0,03%		31.12.2004			68,783944
	TUPRS.F		TRALUPRS91B8	0,00%	0	22.400,00	76,699942	29.03.2023	0,00%	0	0	143	3.203.200,00	3,84%	0,82%		31.12.2004			76,699942
	TUPRS.F		TRALUPRS91B8	0,00%	0	10.000,00	85,5	06.07.2023	0,00%	0	0	143	1.430.000,00	1,71%	0,37%		31.12.2004			85,5
	TUPRS.F		TRALUPRS91B8	0,00%	0	4.104,00	143,1	27.12.2023	0,00%	0	0	143	586.872,00	0,70%	0,15%		31.12.2004			143,1
	YGSB.F		TRVYSID0017	0,00%	0	139.253,00	13,465078	14.07.2023	0,00%	0	0	16	2.228.048,00	2,67%	0,57%		31.12.2004			13,465078
	YGSB.F		TRVYSID0017	0,00%	0	17.235,00	15,048957	27.12.2023	0,00%	0	0	16	275.760,00	0,33%	0,07%		31.12.2004			15,048957
	YOST.F		TRAVYST03196	0,00%	0	38.235,00	82,8	20.10.2023	0,00%	0	0	46,24	1.875.506,40	2,01%	0,43%		31.12.2004			82,8
	YOST.F		TRAVYST03196	0,00%	0	4.485,00	43,362957	27.12.2023	0,00%	0	0	46,24	207.386,40	0,25%	0,05%		31.12.2004			43,362957
	YBNK.F		TRAYBNK91N6	0,00%	0	132.658,00	16,4	16.08.2023	0,00%	0	0	19,54	2.592.137,32	3,10%	0,66%		31.12.2004			16,4
	YBNK.F		TRAYBNK91N6	0,00%	0	16.421,00	19,78	27.12.2023	0,00%	0	0	19,54	320.866,34	0,38%	0,08%		31.12.2004			19,78
GRUP TOPLAMI						1.811.302,00						83.521.870,51	100,00%	21,39%						
B BORÇLANMA ARAÇLARI																				
B.1 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																				
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																				
	COCA-COLA İÇERİK A.Ş.	01.10.2025	TRSCOLA2518	11,72%	4	5.000.000		100.28.09.2023	0,00%	0	0	100,4409062	5.022.045,31	3,65%	1,29%		01.10.2025	100	100	100
	ANADOLU FİRE BRARLIK VE MALT	18.01.2024	TRSPFSD12413	35,44%	1	3.320.000		100.22.12.2022	0,00%	0	0	133,6708884	4.437.873,49	3,22%	1,14%		18.01.2024	100	100	100
	BAHİREDA ENERJİ A.Ş.	18.10.2024	TRSPNSA2420	13,66%	4	420.000		100.21.10.2022	0,00%	0	0	111,3104668	466.915,96	0,34%	0,12%		18.10.2024	100	100	100
	BAHİREDA ENERJİ A.Ş.	17.07.2023	TRSPNSA23526	10,60%	4	3.840.000		100.17.07.2023	0,00%	0	0	108,8938841	3.825.920,16	2,84%	0,93%		17.07.2023	100	100	100
	BAHİREDA ENERJİ A.Ş.	08.08.2025	TRSPNSA2517	9,72%	4	4.720.000		100.09.08.2023	0,00%	0	0	105,6354584	4.985.993,64	3,62%	1,28%		08.08.2025	100	100	100
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN23013	10,95%	4	4.800.000		100.14.02.2020	0,00%	0	0	106,2793707	5.101.409,79	3,70%	1,31%		14.02.2030	100	100	100
	KOC FİNANSMAN A.Ş.	02.12.2023	TRSKCTA2313	24,43%	2	3.160.000		100.01.12.2023	0,00%	0	0	103,7783342	3.279.395,36	2,38%	0,84%		02.12.2023	100	100	100
	MAVİ GYİM SANAYİ VE TİCARİT A.	12.01.2024	TRSMAVI2412	34,05%	1	1.120.000		100.06.01.2023	0,00%	0	0	132,8907103	1.488.375,96	1,08%	0,38%		12.01.2024	100	100	100
	MAVİ GYİM SANAYİ VE TİCARİT A.	06.09.2024	TRSMAVI02414	11,22%	4	740.000		100.06.09.2023	0,00%	0	0	103,0137896	762.302,04	0,55%	0,20%		06.09.2024	100	100	100
	MERCEDES BENZ CANYON FİNANSMAN	23.09.2024	TRSMBK92437	47,77%	1	7.000.000		100.18.09.2023	0,00%	0	0	111,6858828	7.818.011,79	5,68%	2,00%		23.09.2024	100	100	100
	MERCEDES BENZ CANYON FİNANSMAN	23.09.2024	TRSMBK92437	47,77%	1	3.500.000	101,0576712	28.09.2023	0,00%	0	0	111,6858828	3.909.005,90	2,84%	1,00%		23.09.2024	99,77	101,057671	101,0576712
	TÜRKİYE ŞİŞ VE CAM FABRİKALARI	02.12.2025	TRSSGAZ2511	11,85%	4	3.040.000		100.27.11.2023	0,00%	0	0	104,3526493	3.172.320,54	2,30%	0,81%		02.12.2025	100	100	100
	HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTMAL2716	2,70%	12	6.000.000		100.20.10.2017	0,00%	0	0	102,259054	6.135.543,24	4,46%	1,57%		22.10.2027	100	100	100
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	7,94%	4	450.000		100.08.08.2017	0,00%	0	0	105,4153096	474.368,80	0,34%	0,12%		27.07.2027	100	100	100
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	7,94%	4	4.810.000	100,186	09.11.2018	0,00%	0	0	105,4153096	5.070.476,39	5,68%	1,30%		27.07.2027	100,186	100,186	100,186
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	7,94%	4	40.000		100.09.11.2018	0,00%	0	0	105,4153096	42.166,12	0,03%	0,01%		27.07.2027	100	100	100
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	7,94%	4	150.000		100.09.11.2018	0,00%	0	0	105,4153096	158.122,96	0,11%	0,04%		27.07.2027	100	100	100
TOPLAM						51.810.000,00						55.960.247,54	46,76%	14,33%						
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONUSU																				
	ADEL KALEMÇİLİK TİCARİT VE SAN	17.07.2024	TRFADRL72412	42,38%	1	3.000.000		100.19.07.2023	0,00%	0	0	117,4841994	3.524.525,98	2,56%	0,90%		17.07.2024	100	100	100
	AKİS GAYİMENKUL YATIRIM ORTAK	10.01.2024	TRFAIGY2415	18,83%	1	2.900.000		100.20.07.2023	0,00%	0	0	117,7746436	3.415.464,67	2,48%	0,87%		10.01.2024	100	100	100
	ATA YATIRIM MENKUL KİYMETLER A.	16.01.2024	TRFATAM12410	0,00%	0	4.000.000	87,884	21.08.2023	0,00%	0	0	98,69955259	3.947.982,10	2,87%	1,01%		16.01.2024	87,884	87,884	87,884
	AYGAZ A.Ş.	05.01.2024	TRFAYG212419	19,41%	1	2.600.000		100.05.07.2023	0,00%	0	0	118,9504077	3.092.710,60	2,25%	0,79%		05.01.2024	100	100	100
	AYGAZ A.Ş.	05.01.2024	TRFAYG212419	19,41%	1	1.500.000	108,435087	27.09.2023	0,00%	0	0	118,9504077	1.784.256,12	1,30%	0,46%		05.01.2024	99,574	108,435087	108,435087
	AIZUM FİY ALICILARI	12.01.2024	TRFAZV12410	9,31%	1	7.000.000		100.19.07.2023	0,00%	0	0	106,0713962	7.564.997,73	5,49%	1,94%		12.01.2024	100	100	100
	BNP PARİSAS FİNANSEL KİRALAMA	18.07.2024	TRFBNPF72417	40,89%	1	2.980.000		100.20.07.2023	0,00%	0	0	116,8109834	3.480.967,30	2,53%	0,89%		18.07.2024	100	100	100
	BNP PARİSAS FİNANSEL KİRALAMA	25.07.2024	TRFBNPF72425	38,89%	1	2.860.000		100.27.07.2023	0,00%	0	0	115,3275214	3.067.712,07	2,23%	0,79%		25.07.2024	100	100	100
	DOĞAN TREND OTOMOTİV TİCARİT H	20.03.2024	TRFDOTR32418	22,79%	1	5.000.000		100.04.10.2023	0,00%	0	0	110,8747787	5.543.738,03	4,03%	1,42%		20.03.2024	100	100	100
	GARANTİ FİDİ YATIRIM	09.04.2024	TRFGTH42413	28,85%	1	2.100.000		100.14.07.2023	0,00%	0	0	117,4136646	2.465.686,96	1,79%	0,63%		09.04.2024	100	100	100
	HİKTAS TİCARİT T.A.Ş.	05.01.2024	TRHKTCT12413	0,00%	0	4.430.000	82,855	07.07.2023	0,00%	0	0	99,58244996	4.411.502,53	3,20%	1,13%		05.01.2024	82,855	82,855	82,855
	ŞİRKİ MOTORLU ARAÇLAR PAZARLA	12.01.2024	TRFSKDE12413	19,25%	1	1.000.000		100.17.07.2023	0,00%	0	0	117,9868978	1.179.868,08	0,88%	0,30%		12.01.2024	100	100	100
	ŞİRKİ MOTORLU ARAÇLAR PAZARLA	04.01.2024	TRFSKDE12429	13,36%	1	5.000.000		100.01.09.2023	0,00%	0	0	113,0215434	5.651.077,17	4,10%	1,45%		04.01.2024	100	100	100
	YÜKSEL ÇELİK A.Ş.	24.01.2024	TRFYKCC12418	19,95%	1	3.950.000		100.26.07.2023	0,00%	0	0	117,2199476	4.630.187,93	3,36%	1,19%		24.01.2024	100	100	100
TOPLAM						48.120.000,00						53.760.478,17	44,92%	13,77%						
ÖZEL SEKTÖR VOMK																				
	FİBARANK A.Ş.	19.01.2024	TRFIBF1712412	18,28%	1	2.130.000		100.19.07.2023	0,00%	0	0	116,6806085	2.485.298,88	1,80%	0,64%		19.01.2024	100	100	100
	FİBARANK A.Ş.	20.08.2024	TRFIBF382413	36,71%	1	4.640.000		100.14.12.2023	0,00%	0	0	102,2769156	4.745.648,88	3,45%	1,22%		20.08.2024	100	100	100
	KOC FİNANSMAN A.Ş.	10.12.2024	TRFTMK1A2417	0,00%	0	4.000.000	66,937	19.12.2023	0,00%	0	0	67,92263602	2.716.905,44	1,97%	0,70%		10.12.2024	66,937	66,937	66,937
TOPLAM						10.770.000,00						9.947.853,20	8,31%	2,55%						
ARA GRUP TOPLAMI						110.500.000,00						119.668.578,91	64,31%	30,84%						

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu

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

B. Z KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																						
DEVLET TAHVİLİ																						
	T.C. HAZİN MÜSTESARLIĞI	13.07.2033	TRT130733T17	8,00%	2	1.000.000	78.18186813	26.09.2023	0,00%	0	0	86.12962787	86.12962787	0,63%	0,22%			13.07.2033	75,15	78.18186813	78.18186813	
	T.C. HAZİN MÜSTESARLIĞI	13.07.2033	TRT130733T17	8,00%	2	5.000.000	74.95027473	02.10.2023	0,00%	0	0	86.12962787	4.306.481,39	3,13%	1,10%			13.07.2033	73,625	74.95027473	74.95027473	
TOPLAM						6.000.000,00							5.167.777,67	7,78%	1,32%							
KAMU SEKTÖRÜ DİĞ BORÇLANMA ARAÇI YP																						
	T.C. HAZİN MÜSTESARLIĞI	10.08.2024	US000123CV04	6,35%	2	800.000	95,625	29.09.2022	0,00%	0	0	105.1047	24.281.734,24	39,65%	6,22%	29,4382	18,4842	10.08.2024	95,625	95,625	95,625	
	T.C. HAZİN MÜSTESARLIĞI	14.03.2029	US000123QH01	9,38%	2	100.000	99,438	14.03.2023	0,00%	0	0	113,5327	3.342.198,33	5,46%	0,86%	29,4382	18,9636	14.03.2029	99,438	99,438	99,438	
	T.C. HAZİN MÜSTESARLIĞI	14.03.2029	US000123QH01	9,38%	2	500.000	106,3106	17.11.2023	0,00%	0	0	113,5327	16.710.991,65	27,29%	4,28%	29,4382	28,6679	14.03.2029	104,67	106,310625	106,310625	
	T.C. HAZİN MÜSTESARLIĞI	13.07.2030	US000123Q866	9,13%	2	500.000	99,117	13.04.2023	0,00%	0	0	114,8521	16.905.195,45	27,60%	4,33%	29,4382	19,2708	13.07.2030	99,117	99,117	99,117	
TOPLAM						1.900.000,00							81.240.119,67	92,22%	15,88%							
ARA GRUP TOPLAMI						7.900.000,00							86.407.897,34	35,89%	17,61%							
GRUP TOPLAMI						118.400.000,00							188.076.478,25	100,00%	47,85%							
C. KİRA SERTİFİKALARI																						
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA																						
	MİLP SAĞLIK HİZMETLERİ AŞ.	12.06.2025	TR0YV6562511	12,33%	3	3.120.000		100	12.12.2023	0,00%	0	0	102,583894	3.200.615,79	2,32%	0,82%			12.06.2025	100	100	100
TOPLAM						3.120.000,00							3.200.615,79	24,84%	0,82%							
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA																						
	T.C. HAZİN MÜSTESARLIĞI	11.10.2028	TR0111028T19	14,26%	2	3.000.000		100	18.10.2023	0,00%	0	0	109,3701043	3.281.103,15	2,38%	0,84%			11.10.2028	100	100	100
	HAZİN MÜSTESARLIĞI VARLIK KİRA	27.01.2025	TR0270125T15	0,00%	0	2.985	78769,0328	31.01.2022	0,00%	0	0	214477,2859	6.402.146,98	4,65%	1,64%			27.01.2025	78769,0328	78769,0328	78769,0328	
TOPLAM						3.002.985,00							9.883.250,11	75,18%	2,48%							
GRUP TOPLAMI						6.122.985,00							12.883.865,90	100,00%	3,30%							
Ç. YÜREK ARAÇLARI																						
YÜREK TEMİNAT																						
		29.12.2023	YÜP-TL	0,00%	0	32.871,267		0	29.12.2023	0,00%	0	1.040.403,74	0	33.911.668,90	79,15%	8,68%			31.12.2005		0	
		29.12.2023	BURX-RR	0,00%	0	0	10,13802	29.12.2023	0,00%	0	0	0	14,33	0,00%	0,00%	32,5739			31.12.2005		0	
		29.12.2023	OTC-USD	0,00%	0	303.530	19,773941	29.12.2023	0,00%	0	0	0	8.935.362,42	20,85%	2,29%	29,4382			31.12.2005		0	
TOPLAM						33.174.797,11							42.847.045,65	100,00%	10,97%							
YÜP KONTROLATÖRİ																						
KISA																						
	YÜP-GRM	29.02.2024	F XUD300224	0,00%	0	-300	8.569,21	29.12.2023	0,00%	0	10	8.523,25		0,00%	0,00%				8.569,21	8.569,21	-25.569.750,00	
TOPLAM						0							0	0,00%	0,00%							
UZUN																						
	YÜP-GRM	29.02.2024	F XAUTRYM0224	0,00%	0	2.990	2.131,34	28.12.2023	0,00%	0	1	2.108,80		0,00%	0,00%			31.12.2005	2131,34	2131,34	6.305.312,00	
	YÜP-GRM	29.02.2024	F XAUUSD0224	0,00%	0	310	2.111,53	28.12.2023	0,00%	0	1	2.086,40		0,00%	0,00%	29,4382	29,3973	31.12.2005	2111,52694	2111,52694	19.040.156,74	
	YÜP-GRM	31.01.2024	F AKBNK0124	0,00%	0	6.102	39,556868	25.12.2023	0,00%	0	100	37,81		0,00%	0,00%			31.12.2005	39,556868	39,556868	23.071.662,00	
	YÜP-GRM	31.01.2024	F GARANT0124	0,00%	0	951	61,162808	25.12.2023	0,00%	0	100	60,19		0,00%	0,00%			31.12.2005	61,162808	61,162808	5.724.060,00	
	YÜP-GRM	31.01.2024	F ISCTR0124	0,00%	0	3.400	24,1464	25.12.2023	0,00%	0	100	24,11		0,00%	0,00%			31.12.2005	24,1464	24,1464	8.197.400,00	
	YÜP-GRM	31.01.2024	F TSKR0124	0,00%	0	5.600	7,293077	25.12.2023	0,00%	0	100	6,8		0,00%	0,00%			31.12.2005	7,293077	7,293077	3.808.000,00	
	YÜP-GRM	31.01.2024	F YKBNK0124	0,00%	0	2.250	20,678662	25.12.2023	0,00%	0	100	20,21		0,00%	0,00%			31.12.2005	20,678662	20,678662	4.547.250,00	
TOPLAM						0							0	0,00%	0,00%							
ARA GRUP TOPLAMI						0							0	0,00%	0,00%							
GRUP TOPLAMI						33.174.797,11							42.847.045,65	100,00%	10,97%							
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																						
BORSA YATIRIM FONLARI																						
	INDAUS-CROF		US4642985984	0,00%	0	4.023,00	43,3379	13.12.2022	0,00%	0	0	48,8917	5.790.238,10	14,49%	1,48%	29,4382	18,6581			0		
	ISDAAN-LND		0009014137	0,00%	0	17.102,00	10,1893	11.04.2023	0,00%	0	0	12,1875	6.135.822,42	15,36%	1,57%	29,4382	19,2966			0		
	GOOGL-NASD		US46090F1038	0,00%	0	10	363,16	25.08.2023	0,00%	0	0	411,2972	121.078,49	0,30%	0,03%	29,4382	26,4536			0		
	GOOGL-NASD		US46090F1038	0,00%	0	811	379,84	01.09.2023	0,00%	0	0	411,2972	9.819.465,73	24,58%	2,51%	29,4382	26,7264			0		
	GOOGL-NASD		US46090F1038	0,00%	0	782	361,471138	02.11.2023	0,00%	0	0	411,2972	9.468.338,10	23,70%	2,42%	29,4382	28,3573			0		
	GOOGL-NASD		US46090F1038	0,00%	0	710	383,75	14.11.2023	0,00%	0	0	411,2972	8.596.572,96	21,52%	2,20%	29,4382	28,6341			0		
	TLTUS-NASD		US4642874329	0,00%	0	8	95,05	03.08.2023	0,00%	0	0	99,2194	23.366,72	0,06%	0,01%	29,4382	26,9983			0		
TOPLAM						23.446,00							39.954.882,52	100,00%	10,23%							
GRUP TOPLAMI						23.446,00							39.954.882,52	100,00%	10,23%							

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

SİRKİLER VARLIKLAR																						
TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI																						
	TAKASBANK	02.01.2024	TBPP	41,70%	0	13.059.408	13.000.000,00	29.12.2023	0,00%	0	0	0	13.044.530,76	100,00%	3,34%		31.12.2005					0
TOPLAM						13.059.408,22							13.044.530,76	51,71%	3,34%							
MEVDUAT																						
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.2024	VADRLI/TL	41,00%		9.944.452	9900000	29.12.2023	0,00%	0	0	0	9.933.361,64	100,00%	2,54%		31.12.2005					0
TOPLAM						9.944.451,80							9.933.361,64	39,38%	2,54%							
FATİHİM FONU																						
	TGB-GİY		TRYGAPO00425	0,00%	0	769.443	1.750973	27.05.2022	0,00%	0	0	2.921573	2.247.983,89	100,00%	0,58%		31.12.2999					1.750973
TOPLAM						769.443,00							2.247.983,89	8,91%	0,58%							
GRUP TOPLAMI						23.773.303,02							25.225.876,29	100,00%	5,46%							
FON PORTFÖY DEĞERİ						183.305.833,13							390.510.017,12	0,00%	0,00%							

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

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Tutar	Grup	Toplam	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%	TL	%	%
A.Fon Portföy Değeri	546.127.760	100,00	100,37	390.510.017	100,00	100,42
B.Hazır Değerler	212.131	100,00	0,04	140.600	100,00	0,03
Bankalar	111.325	52,48	0,02	16.151,46	18,90	0,01
Diğer Hazır Değerler	100.806	47,25	0,02	124.448,89	81,10	0,02
C.Alacaklar	-	-	-	9.780.310	0,00	0,00
Takastan Alacaklar	-	-	-	9.780.310	0,00	0,00
Diğer Alacaklar	-	-	-	0,00	0,00	0,00
D.Borçlar	2.199.089	0,00	0,40	10.910.356	100,00	0,45
Takasa Borçlar	-	-	-	9.020.300	-	-
Yönetim Ücreti	928.770	42,23	0,17	632.164	35,51	0,16
Diğer Borçlar	1.270.319	57,77	0,23	1.257.892	64,49	0,29
Fon Toplam Değeri	544.140.802	100	100	389.520.571	100	100