

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu

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



Shape the future
with confidence

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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



**Shape the future
with confidence**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Selvi Hardal'dır.

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



Selvi Hardal SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	5 – 28

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4, 18	181.395.477	37.661.624
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	18,8	1.024.422.460	124.931.453
Borsa Para Piyasası Alacakları	6, 17	4.524.660	174.262.661
Finansal Yatırımlar	6	13.174.706.250	2.004.932.406
Ters Repo Alacakları	8	500.518.772	100.133.035
Toplam Varlıklar (A)		14.885.567.619	2.441.921.179
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	454.047.128	18.078.398
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		454.047.128	18.078.398
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	14.431.520.491	2.423.842.781

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
	referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	269.462.431	102.646.721
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	1.092.470.637	101.389.589
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	5.656.517.550	207.891.960
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	11	278.363.684	159.822.858
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		45.860	603
Esas Faaliyet Gelirleri		7.296.860.162	571.751.731
Yönetim Ücretleri	7,4	(155.028.465)	(49.767.910)
Saklama Ücretleri	7	(6.141.094)	(2.267.811)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(3.860.008)	(1.523.503)
Denetim Ücretleri	7	(264.832)	(196.968)
Kurul Ücretleri	7	(1.457.546)	(370.533)
İlan Ücretleri	7	(30.495)	(21.190)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(8.702.937)	(1.723.620)
Esas Faaliyet Giderleri		(175.485.377)	(55.871.535)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		7.121.374.785	515.880.196
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		7.121.374.785	515.880.196
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	7.121.374.785	515.880.196

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

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

	Dipnot referansl arı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		2.423.842.781	1.013.480.101
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		7.121.374.785	515.880.196
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		23.802.121.259	5.648.599.825
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(18.915.818.334)	(4.754.117.341)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	14.431.520.491	2.423.842.781

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(4.511.921.336)	(666.616.174)
Net Dönem Karı/Zararı	9	7.121.374.785	515.880.196
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(5.925.979.981)	(310.538.681)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(269.462.431)	(102.646.721)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(5.656.517.550)	(207.891.960)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.976.778.571)	(974.604.410)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(899.491.008)	(63.442.562)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	435.968.731	4.122.902
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(5.513.256.297)	(915.284.750)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		269.462.431	102.646.721
Alınan Faiz	11	269.462.431	102.646.721
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		4.886.302.925	894.482.484
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		23.802.121.259	5.648.599.825
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(18.915.818.334)	(4.754.117.341)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları			
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		374.381.589	227.866.310
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		374.381.589	227.866.310
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	312.057.320	84.191.010
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4,18	686.438.909	312.057.320

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 23/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27/02/2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23/10/2020 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19/03/2021 tarih ve 12233903-305.01.01-3690 sayılı yazısıyla; Garanti Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu'nun Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu'na dönüştürülmesine izin verilmiştir.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

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

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Buna istinaden Fon'un 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

Ölçüm Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon' un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

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

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

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

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

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

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

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

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

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

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

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

UMS 21 Değişiklikleri - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırım yer almaktadır.

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

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

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

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal yatırım ve 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 İşlemler Aracılık Ücreti: Sabit Getirili Menkul Kıymetler için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş)
- 4) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.
Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük %0,00795'inden (yüzbindeyevirdoksanbeş) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,90 (yüzdeikivirdoksan)] (BSMV dahil) 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. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

(c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadeli mevduat)	180.474.873	37.499.441
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	920.604	162.183
Toplam	181.395.477	37.661.624

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	28.501.004	6.118.796
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	785.763	168.232
Toplam	29.286.767	6.287.028

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası- Mevduat Faiz Geliri	8.166.311	1.621.598
Toplam	8.166.311	1.621.598

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	142.461.751	44.362.124
T. Garanti Bankası A.Ş. / Portföy Saklama Giderleri	4.274.081	1.371.069
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aracılık Komisyonu	476.935	176.339
Toplam	147.212.767	45.909.532

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yatırım Fonu - Garanti Portföy A.Ş.	501.579.802	-
Toplam	501.579.802	-

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük %0,00795'inden (yüzbindeyediküldoksanbeş) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,90 (yüzdeikivirgüldoksan)] (BSMV dahil) 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. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters Repo Alacakları (Dipnot 22)	500.518.772	100.133.035
Borsa Para Piyasası Alacakları(TBPP) (Dipnot 18)	4.524.660	174.262.661
Toplam	505.043.432	274.395.696

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takas karşılıkları	373.846.190	11.545.911
Katılma Belgesi Borçları	50.000.000	-
Fon yönetim ücretleri (Not 4)	28.501.004	6.118.796
Portföy saklama giderleri (Not 4)	785.763	168.232
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	721.576	121.192
Denetim Ücreti	120.000	90.000
Tahvil Borsa Payı	72.503	29.610
Diğer	92	4.657
Toplam	454.047.128	18.078.398

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Yatırım Fonları	3.660.896.348	997.452.933	1.824.703.493
Valörlü Yatırım Fonu	3.495.722	50.000.000	50.000.000
Borsa Yatırım Fonları	2.140.619	5.115.962.502	9.982.365.257
Hisse	2.050.000	783.495.016	1.317.637.500
Toplam	3.668.582.689	1.882.107.574	13.174.706.250

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsa Yatırım Fonları	1.155.521	1.175.830.357	1.655.592.872
Yatırım Fonları	46.554.490	130.740.219	225.109.534
Hisse	600.000	126.800.885	124.230.000
Toplam	48.310.011	1.433.371.461	2.004.932.406

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13) (*)	155.028.465	49.767.910
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	8.702.937	1.723.620
Saklama Ücretleri	6.141.094	2.267.811
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	3.860.008	1.523.503
Kurul Ücretleri	1.457.546	370.533
Denetim Ücretleri	264.832	196.968
İlan Ücretleri	30.495	21.190
Toplam	175.485.377	55.871.535

(*) Yönetim ücretlerinin 12.566.715 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 5.405.786 TL'dir).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için 1.024.422.460 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2024: 124.931.453 TL).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 500.518.772 TL alacak taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: 100.133.035 TL).

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri (TL)	14.431.520.491	2.423.842.781
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.182.567.915	574.028.128
Birim pay değeri (TL)	12,203545	4,222516
Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Açılış	574.028.128	349.059.363
Satışlar	2.040.389.889	1.676.547.225
Geri alımlar	(1.431.850.102)	(1.451.578.460)
Dönem sonu	1.182.567.915	574.028.128

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 14.431.520.491 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 2.423.842.781 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 7.121.374.785 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2024: 515.880.196 TL).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 14.431.520.491 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır (31 Aralık 2024: 2.423.842.781 TL).

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	5.656.517.550	207.891.960
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	1.092.470.637	101.389.589
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	278.363.684	159.822.858
Faiz Gelirleri	269.462.431	102.646.721
Toplam	7.296.814.302	571.751.128

<u>Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
VOB Sözleşme Geliri	1.225.866.941	203.231.525
Yabancı Hisse Vergili	476.381.950	73.840.934
Fon İşlemleri Vergili	49.293.728	102.956
Borsa Para Piyasası Vergili	14.474.591	23.217.167
Hisse senetleri satış karları/zararları	7.140.051	-
VOB Sözleşme Zararı	(680.686.624)	(199.002.993)
Toplam	1.092.470.637	101.389.589

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Diğer Gelirler	45.860	603
Toplam	45.860	603

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Esas faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Vergi Resim Harç vb. Giderler	8.515.618	1.649.259
Diğer Giderler	182.350	70.999
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	4.969	3.362
Toplam	8.702.937	1.723.620

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 155.028.465 TL'dir (31 Aralık 2024: 49.767.910 TL.).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Dipnot 17'de sunulmuştur

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev finansal araçları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2025				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Toplam Değer
F_XAGUSD0226	27.02.2026	UZUN	8.000	253.612.267
F_XAGUSD0226	27.02.2026	UZUN	2.000	174.358.434
F_XAGUSD0226	27.02.2026	UZUN	2.210	167.701.112
F_XAGUSD0226	27.02.2026	UZUN	5.290	95.104.600
F_XAGUSD0226	27.02.2026	UZUN	32.000	70.060.389
F_XAGUSD0226	27.02.2026	UZUN	3.000	63.403.067
F_XAGUSD0226	27.02.2026	UZUN	5.500	14.449.070

31 Aralık 2024				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Toplam Değer
F_XAGUSD0225	28.02.2025	UZUN	26	268.948.783

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

Fiyat Riski

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki fiyat riski taşıyan değerli maden (altın) fiyatında ve Fon'un portföyündeki satılmaya hazır finansal yatırımları oluşturan yatırım fonlarının piyasa fiyatlarında %10 değer artış/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
		Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
	Endeksteeki değişim	Tablosu	Tablosu
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	%10	998.236.526	165.559.287
Yatırım Fonları	%10	182.470.349	22.510.953
Hisse	%10	131.763.750	12.423.000
Valörlü yatırım fonu	%10	5.000.000	-

Kur riski

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

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

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CAD
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.148.910	6.778	16.631	712
Finansal yatırımlar	9.982.365.257	169.577.530	48.316.800	9.194.219
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	9.983.514.167	169.584.308	48.333.431	9.194.931
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	499.175.708	8.479.215	2.416.672	459.747
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(499.175.708)	(8.479.215)	(2.416.672)	(459.747)

31 Aralık 2025	USD	42,85
31 Aralık 2025	Avro	50,29
31 Aralık 2025	CAD	31,22

31 Aralık 2024

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CAD
Nakit ve Nakit Benzerleri	37.652.928	1.062.939	3.665	712
Finansal yatırımlar	1.655.592.872	32.278.441	11.454.166	3.916.033
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	1.693.245.800	33.341.380	11.457.831	3.916.745
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	84.662.290	1.667.069	572.892	195.837
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(84.662.290)	(1.667.069)	(572.892)	(195.837)

31 Aralık 2024	USD	35,28
31 Aralık 2024	Avro	36,74
31 Aralık 2024	CAD	24,52

Likidite riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

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

	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)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
DiğEr borçlar	454.047.128	454.047.128	454.047.128	-	-	-
Toplam yükümlülük	454.047.128	454.047.128	454.047.128	-	-	-

31 Aralık 2024

	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)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
DiğEr borçlar	18.078.398	18.078.398	18.078.398	-	-	-
Toplam yükümlülük	18.078.398	18.078.398	18.078.398	-	-	-

Kredi riski

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

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri (*)	Diğer
	İlişkili Taraf	DiğerTaraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	DiğerTaraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri (*)	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	4.524.660	-	500.518.772	-	181.395.477	1.024.422.460
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	4.524.660	-	500.518.772	-	181.395.477	1.024.422.460
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Ters Repo Alacakları		Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	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	-	-	-	174.262.661	-	100.133.035	-	37.661.624	124.931.453
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	174.262.661	-	100.133.035	-	37.661.624	124.931.453
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal yatırımların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal yatırım ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal yatırım ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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 2025

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Borsa Yatırım Fonları	9.982.365.257	-	-	9.982.365.257
Yatırım Fonları	1.824.703.493	-	-	1.824.703.493
Hisse	1.317.637.500	-	-	1.317.637.500
Valörlü Yatırım Fonu	50.000.000	-	-	50.000.000
Toplam finansal varlıklar	13.174.706.250	-	-	13.174.706.250

31 Aralık 2024

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Yatırım Fonları	1.655.592.872	-	-	1.655.592.872
Borsa Yatırım Fonları	225.109.534	-	-	225.109.534
Hisse	124.230.000	-	-	124.230.000
Toplam finansal yatırımlar	2.004.932.406	-	-	2.004.932.406

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

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

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

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	181.395.477	37.661.624
Vadeli mevduat	180.474.873	37.499.441
Vadesiz mevduat	920.604	162.183
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	1.024.422.460	124.931.453
Nakit ve nakit benzerleri	1.205.817.937	162.593.077

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Borsa para piyasası alacakları	4.524.660	174.262.661
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.205.817.937	162.593.077
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(1.024.422.460)	(124.931.453)
Ters repo alacakları (**)	500.518.772	100.133.035
Nakit ve nakit benzerleri	686.438.909	312.057.320

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	2025	2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	200.000	150.000
Toplam	200.000	150.000

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu

1 Ocak- 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Fiyat Raporu

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

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

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

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

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



Selvi Harun SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

GRUP İÇİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																				
GP GÜMRÜK İŞİ SEPELİ FONU 31/12/2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																				
Birimde Yatırımcı Arzı	Yatırımcı Kurum	Yatırımcı Kodu	Nominal Fraz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Döner	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	K-kabotaj Oranı	Yatırımcı Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Döner	Toplam Döner	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur Kur Arzı	Veri 5 Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kırt Fiyat	V Sonra M Fiyatı	
A.YAT																				
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	564.132.00	211.334806	24.12.2024	0.00%	0	642.75	354.169.343.00	27.03%	2.39%			24.12.2025				211.334806	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	100.000.00	232.296509	19.08.2025	0.00%	0	642.75	64.275.000.00	4.88%	0.43%			03.04.2026				232.296509	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	20.000.00	541.875	04.04.2025	0.00%	0	642.75	12.855.000.00	0.98%	0.09%			04.04.2026				541.875	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	100.000.00	312.298601	11.08.2025	0.00%	0	642.75	64.275.000.00	4.88%	0.43%			11.08.2026				312.298601	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	10.000.00	312.7	25.08.2025	0.00%	0	642.75	8.427.500.00	0.49%	0.04%			15.08.2026				312.7	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	20.000.00	399.85	09.08.2022	0.00%	0	642.75	12.855.000.00	0.98%	0.09%			20.08.2026				399.85	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	60.000.00	364.049978	16.09.2025	0.00%	0	642.75	38.565.000.00	2.93%	0.26%			16.09.2026				364.049978	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	95.888.00	355.942173	17.09.2025	0.00%	0	642.75	61.618.157.00	4.68%	0.41%			17.09.2026				355.942173	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	20.000.00	386.55	10.08.2025	0.00%	0	642.75	12.855.000.00	0.98%	0.09%			30.08.2026				386.55	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	10.000.00	406.6	07.10.2025	0.00%	0	642.75	8.427.500.00	0.49%	0.04%			07.10.2026				406.6	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	20.000.00	421.021705	10.10.2025	0.00%	0	642.75	12.855.000.00	0.98%	0.09%			10.10.2026				421.021705	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	80.000.00	431.144836	14.10.2025	0.00%	0	642.75	61.420.000.00	4.88%	0.43%			14.10.2026				431.144836	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	64.297.00	453.923377	17.10.2025	0.00%	0	642.75	41.325.896.75	3.14%	0.28%			17.10.2026				453.923377	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	20.673.00	446.139051	20.10.2025	0.00%	0	642.75	13.287.570.75	1.01%	0.09%			20.10.2026				446.139051	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	356.256.00	421.140618	21.10.2025	0.00%	0	642.75	230.276.471.50	17.40%	1.55%			21.10.2026				421.140618	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	26.744.00	406.17	46.12.2025	0.00%	0	642.75	17.207.561.00	1.31%	0.12%			22.10.2026				406.17	
GMSTR.F	TRYFINBK00030	0.00%	0	100.000.00	404.171787	24.10.2025	0.00%	0	642.75	64.275.000.00	4.88%	0								

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	15.796.00	28.91	03.10.2024	0.00%	0	65.6279	44.416.350.88	0.46%	0.30%	42.8457	34.1741	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	10.583.00	28.43	08.10.2024	0.00%	0	65.6279	29.758.095.29	0.30%	0.20%	42.8457	34.272	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	22.888.00	30.73	07.12.10.2024	0.00%	0	65.6279	64.356.156.43	0.64%	0.43%	42.8457	34.2627	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	15.112.00	30.89	30.10.2024	0.00%	0	65.6279	42.493.029.54	0.43%	0.29%	42.8457	34.2711	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	15.000.00	27.58	14.11.2024	0.00%	0	65.6279	42.178.099.73	0.42%	0.28%	42.8457	34.3614	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	20.000.00	27.72	25.11.2024	0.00%	0	65.6279	56.237.466.30	0.56%	0.38%	42.8457	34.5806	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	30.000.00	29.22	40.07.02.2025	0.00%	0	65.6279	84.356.199.45	0.85%	0.57%	42.8457	35.8978	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	30.000.00	29.76	6677/19.02.2025	0.00%	0	65.6279	84.356.199.45	0.85%	0.57%	42.8457	36.252	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	20.000.00	29.58	1492/24.02.2025	0.00%	0	65.6279	199.831.132.05	1.97%	1.32%	42.8457	36.4216	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	20.000.00	31.11	8625/27.03.2025	0.00%	0	65.6279	56.237.466.30	0.56%	0.38%	42.8457	38.0007	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	50.000.00	33.02	4545/01.07.2025	0.00%	0	65.6279	140.593.665.75	1.41%	0.94%	42.8457	39.846	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	20.000.00	35.34	04.07.2025	0.00%	0	65.6279	56.237.466.30	0.56%	0.38%	42.8457	40.6857	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	30.000.00	35.31	4568/25.07.2025	0.00%	0	65.6279	84.356.199.45	0.85%	0.57%	42.8457	40.4718	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	38.543.00	37.37	01.08.2025	0.00%	0	65.6279	108.378.033.19	1.09%	0.73%	42.8457	40.5592	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	11.451.00	34.42	0566/08.08.2025	0.00%	0	65.6279	37.715.635.57	0.37%	0.25%	42.8457	40.6663	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	5.000.00	41.79	30.09.2025	0.00%	0	65.6279	14.059.366.58	0.14%	0.09%	42.8457	41.5816	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	45.000.00	43.27	7550/01.10.2025	0.00%	0	65.6279	126.534.299.13	1.27%	0.85%	42.8457	41.6078	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	20.000.00	43.13	8464/02.10.2025	0.00%	0	65.6279	56.237.466.30	0.56%	0.38%	42.8457	41.6031	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	30.000.00	43.83	8607/07.10.2025	0.00%	0	65.6279	84.356.199.45	0.85%	0.57%	42.8457	41.6967	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	25.000.00	45.93	7844/14.10.2025	0.00%	0	65.6279	70.296.832.88	0.70%	0.47%	42.8457	41.6248	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	25.75.000.00	47.75	03.01.2025	0.00%	0	65.6279	70.296.832.88	0.70%	0.47%	42.8457	41.8366	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	35.000.00	48.42	2003/16.10.2025	0.00%	0	65.6279	98.415.566.03	0.99%	0.66%	42.8457	41.8488	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	15.000.00	44.29	754/21.10.2025	0.00%	0	65.6279	42.178.099.73	0.42%	0.28%	42.8457	41.9626	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	15.57.000.00	47.57	7269/15.12.2025	0.00%	0	65.6279	56.237.466.30	0.56%	0.38%	42.8457	42.6976	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	15.000.00	59.32	762/17.12.2025	0.00%	0	65.6279	42.178.099.73	0.42%	0.28%	42.8457	42.7285	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	25.000.00	59.49	6572/18.12.2025	0.00%	0	65.6279	70.296.832.88	0.70%	0.47%	42.8457	42.7354	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	18.500.00	62.67	0613/12.12.2025	0.00%	0	65.6279	52.019.656.33	0.52%	0.35%	42.8457	42.811	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	15.500.00	63.57	4729/23.12.2025	0.00%	0	65.6279	43.584.09.38	0.44%	0.29%	42.8457	42.8244	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	32.000.00	65.32	2093/24.12.2025	0.00%	0	65.6279	89.978.948.08	0.90%	0.60%	42.8457	42.8204	0
SİLVUS-NYSE	US48428Q1094	0.00%	0	29.000.00	62.67	5374/24.12.2025	0.00%	0	65.6279	59.296.832.88	0.59%	0.47%	42.8457	42.8436	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	88	192	7.85/10.03.2023	0.00%	0	706.1	2.669.835.53	0.03%	0.02%	42.8457	18.9716	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	2.846.00	203	262/13.03.2023	0.00%	0	706.1	80.277.100.29	0.80%	0.54%	42.8457	18.9838	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	228.0801	16.05.2023	0.00%	0	706.1	7.706.4902.53	0.07%	0.05%	42.8457	19.7154	0	
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.241.00	229	0723/24.07.2023	0.00%	0	706.1	37.650.748.85	0.38%	0.25%	42.8457	26.9697	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.972.00	212	8487/14.08.2023	0.00%	0	706.1	59.829.587.22	0.60%	0.40%	42.8457	27.0656	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.640.00	233	201/22.03.2024	0.00%	0	706.1	1.460.1024	0.01%	0.01%	42.8457	32.0251	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.141.00	232	4534/26.03.2024	0.00%	0	706.1	34.616.844.83	0.35%	0.23%	42.8457	32.1583	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.499.00	256	2678/22.04.2024	0.00%	0	706.1	45.478.221.21	0.46%	0.31%	42.8457	32.5586	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.401.00	278	7460/12.06.2024	0.00%	0	706.1	42.504.995.28	0.42%	0.29%	42.8457	32.8655	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	926	271	0818/22.07.2024	0.00%	0	706.1	28.093.951.20	0.28%	0.19%	42.8457	33.0035	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.369.00	261	8919/30.07.2024	0.00%	0	706.1	41.534.145.99	0.42%	0.28%	42.8457	33.0899	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	715	253	9604/08.08.2024	0.00%	0	706.1	21.682.413.72	0.22%	0.15%	42.8457	33.3172	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.889.00	253	0703/07.08.2024	0.00%	0	706.1	57.310.446.88	0.57%	0.39%	42.8457	33.5568	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	893	264	3526/09.09.2024	0.00%	0	706.1	29.824.276.49	0.30%	0.20%	42.8457	34.0288	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.196.00	298	415/19.09.2024	0.00%	0	706.1	39.285.492.04	0.39%	0.24%	42.8457	34.1241	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.514.00	284	8569/03.10.2024	0.00%	0	706.1	45.933.306.82	0.46%	0.31%	42.8457	34.1741	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.014.00	291	4704/08.10.2024	0.00%	0	706.1	30.763.786.73	0.31%	0.21%	42.8457	34.272	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	817	317	1033/10.10.2024	0.00%	0	706.1	41.714.180.23	0.42%	0.28%	42.8457	34.2711	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	2.685.00	282	6618/06.11.2024	0.00%	0	706.1	81.460.322.86	0.82%	0.55%	42.8457	34.2456	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	2.000.00	287	6629/25.11.2024	0.00%	0	706.1	60.678.080.34	0.61%	0.41%	42.8457	34.5806	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	3.000.00	306	2943/19.02.2025	0.00%	0	706.1	90.017.120.51	0.91%	0.61%	42.8457	35.282	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	3.000.00	309	6895/24.03.2025	0.00%	0	706.1	95.017.120.51	0.91%	0.61%	42.8457	37.9283	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	5.000.00	297	4298/03.04.2025	0.00%	0	706.1	151.695.200.85	1.52%	1.02%	42.8457	37.9319	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	5.000.00	352	8158/08.08.2025	0.00%	0	706.1	151.695.200.85	1.52%	1.02%	42.8457	40.6663	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	5.000.00	399	8057/16.09.2025	0.00%	0	706.1	151.695.200.85	1.52%	1.02%	42.8457	41.9038	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	5.000.00	444	8159/01.10.2025	0.00%	0	706.1	151.695.200.85	1.52%	1.02%	42.8457	41.9878	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	5.000.00	472	8443/19.10.2025	0.00%	0	706.1	151.695.200.85	1.52%	1.02%	42.8457	41.7171	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	5.000.00	485	2647/13.10.2025	0.00%	0	706.1	151.695.200.85	1.52%	1.02%	42.8457	41.7947	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	5.000.00	487	20.10.2025	0.00%	0	706.1	151.695.200.85	1.52%	1.02%	42.8457	41.9522	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	5.000.00	584	48938/15.12.2025	0.00%	0	706.1	60.678.080.34	0.61%	0.41%	42.8457	42.6978	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.500.00	609	4680/17.12.2025	0.00%	0	706.1	45.508.560.26	0.46%	0.31%	42.8457	42.7285	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.800.00	643	7546/22.12.2025	0.00%	0	706.1	54.610.272.31	0.55%	0.37%	42.8457	42.811	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	1.500.00	656	3811/23.12.2025	0.00%	0	706.1	45.508.560.26	0.46%	0.31%	42.8457	42.8144	0
SİLVUS-NYSE	CH01189Z9048	0.00%	0	4.100.00	705	620927/26.12.2025	0.00%	0	706.1	124.390.064.70	1.25%	0.84%	42.8457	42.9315	0
ZİLEUSW-ESEB	CH0183135992	0.00%	0	4.926.00	206	323767/22.04.2022	0.00%	0	575.2	142.481.839.12	1.43%	0.96%	50.2859	15.9304	0
ZİLEUSW-ESEB	CH0183135992	0.00%	0	1.339.00	206	5978/29.12.2022	0.00%	0	575.2	38.643.064.77	0.39%	0.26%	50.2859	19.9175	0
ZİLEUSW-ESEB	CH0183135992	0.00%	0	2.199.00	211	7153/03.01.2023	0.00%	0	575.2	63.604.864.85	0.64%	0.43%	50.2859	19.8175	0
ZİLEUSW-ESEB	CH0183135992	0.00%	0	580	195	95/23.01.2023	0.00%	0	575.2	16.778.186.81	0.17%	0.11%	50.2859	20.6137	0
ZİLEUSW-ESEB	CH0183135992	0.00%	0	1.175.00	197										

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

[illegible]

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																
Gİ GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU 31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																
Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı 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
A.PAY	GMSTR.F		TRYFNBK00030	0,00%	0	600.000,00	211,334808	24.12.2024	0,00%	0	0	207,05	124.230.000,00	100,00%	5,09%	24.12.2025
GRUP TOPLAMI						600.000,00							124.230.000,00	100,00%	5,09%	
Ç. TÜREV ARAÇLAR																
TÜREV TEMİNAT		31.12.2024	VIOP-TL	0,00%	0	125.573.554	0	31.12.2024	0,00%	0	-642.101,46	0	124.931.452,62	100,00%	5,12%	31.12.2005
TOPLAM						125.573.554,08							124.931.452,62	100,00%	5,12%	
VIOP KONTRATLARI																
UZUN	VIOP-GRM	28.02.2025	F_XAGUSD0225	0,00%	0	26.000	29,976923	26.12.2024	0,00%	0	10	29,32		0,00%	0,00%	35,2803
TOPLAM						0							0	0,00%	0,00%	
ARA GRUP TOPLAMI						0							0	0,00%	0,00%	
GRUP TOPLAMI						125.573.554,08							124.931.452,62	100,00%	5,12%	
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																
BORSA YATIRIM FONLARI																
	HUZCN-TORN		CA37964K1012	0,00%	0	200.219,00	11,26	25.04.2022	0,00%	0	0	12,7967	62.821.171,40	3,79%	2,57%	24,519
	HUZCN-TORN		CA37964K1012	0,00%	0	80.000,00	10,20925	18.05.2022	0,00%	0	0	12,7967	25.100.982,98	1,52%	1,03%	24,519
	HUZCN-TORN		CA37964K1012	0,00%	0	25.800,00	8,2	01.09.2022	0,00%	0	0	12,7967	8.095.067,01	0,49%	0,33%	24,519
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	9.357,00	23,06	29.12.2022	0,00%	0	0	27,5331	9.089.165,49	0,55%	0,37%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	18.891,00	23,44	03.01.2023	0,00%	0	0	27,5331	18.350.264,54	1,11%	0,75%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	5.015,00	22,7	11.01.2023	0,00%	0	0	27,5331	4.871.450,78	0,29%	0,20%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	4.984,00	22,99	12.01.2023	0,00%	0	0	27,5331	4.941.338,12	0,29%	0,20%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	15.000,00	23,059901	17.01.2023	0,00%	0	0	27,5331	14.570.640,42	0,88%	0,60%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	5.720,00	22,11	23.01.2023	0,00%	0	0	27,5331	5.556.270,88	0,34%	0,23%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	10.000,00	22,45	24.01.2023	0,00%	0	0	27,5331	9.713.760,28	0,59%	0,40%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	2.703,00	23,17	26.01.2023	0,00%	0	0	27,5331	2.625.629,40	0,16%	0,11%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	1.705,00	23,49	02.02.2023	0,00%	0	0	27,5331	1.656.196,13	0,10%	0,07%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	16.758,00	21,52	08.02.2023	0,00%	0	0	27,5331	16.278.319,48	0,98%	0,67%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	4.790,00	21,08	21.02.2023	0,00%	0	0	27,5331	4.652.891,17	0,28%	0,19%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	6.186,00	23,27	28.07.2023	0,00%	0	0	27,5331	6.008.932,11	0,38%	0,25%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	14.419,00	21,81	08.08.2023	0,00%	0	0	27,5331	14.008.270,95	0,89%	0,57%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	12.617,00	23,860913	19.03.2024	0,00%	0	0	27,5331	12.255.851,34	0,74%	0,50%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	11.377,00	23,65	26.03.2024	0,00%	0	0	27,5331	11.051.345,07	0,67%	0,45%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	14.940,00	26,091066	22.04.2024	0,00%	0	0	27,5331	14.512.357,86	0,88%	0,59%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	13.925,00	28,47	12.06.2024	0,00%	0	0	27,5331	13.526.411,19	0,82%	0,55%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	9.204,00	27,669774	22.07.2024	0,00%	0	0	27,5331	8.940.544,96	0,54%	0,37%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	13.601,00	26,785772	30.07.2024	0,00%	0	0	27,5331	13.211.685,36	0,80%	0,54%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	7.107,00	25,795692	05.08.2024	0,00%	0	0	27,5331	6.903.569,43	0,42%	0,28%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	18.766,00	25,76	07.08.2024	0,00%	0	0	27,5331	18.228.842,54	1,10%	0,75%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	18.656,00	27,045	15.08.2024	0,00%	0	0	27,5331	18.121.991,18	1,09%	0,74%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	19.737,00	28,119027	28.08.2024	0,00%	0	0	27,5331	19.172.048,66	1,16%	0,79%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	11.983,00	26,955	09.09.2024	0,00%	0	0	27,5331	11.639.998,94	0,70%	0,48%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	13.619,00	29,58	23.09.2024	0,00%	0	0	27,5331	13.229.170,12	0,80%	0,54%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	15.612,00	30,278869	03.10.2024	0,00%	0	0	27,5331	15.165.122,55	0,92%	0,62%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	10.460,00	29,751473	08.10.2024	0,00%	0	0	27,5331	10.160.593,25	0,61%	0,42%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	14.177,00	32,37	30.10.2024	0,00%	0	0	27,5331	13.771.197,95	0,83%	0,56%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	13.691,00	29,505712	06.11.2024	0,00%	0	0	27,5331	13.299.199,20	0,80%	0,54%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	15.000,00	28,899467	14.11.2024	0,00%	0	0	27,5331	14.570.640,42	0,88%	0,60%	35,2803
	SIVRUS-NYSE		US0032641088	0,00%	0	20.000,00	29,00971	25.11.2024	0,00%	0	0	27,5331	19.427.520,56	1,17%	0,80%	35,2803
	SLVUS-NYSE		US46428Q1094	0,00%	0	10.857,00	22,349493	04.01.2023	0,00%	0	0	26,2991	10.073.560,38	0,61%	0,41%	35,2803
	SLVUS-NYSE		US46428Q1094	0,00%	0	5.451,00	21,40916	11.01.2023	0,00%	0	0	26,2991	5.057.656,59	0,31%	0,21%	35,2803

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	5.418.00	22.02	12.01.2023	0.00%	0	0	26.2991	5.027.037,87	0.30%	0.21%	35.2803	18.7946					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	10.000.00	22.19	17.01.2023	0.00%	0	0	26.2991	9.278.401,38	0.56%	0.38%	35.2803	18.8029					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	6.000.00	21.18	23.01.2023	0.00%	0	0	26.2991	5.567.040,83	0.34%	0.23%	35.2803	18.8183					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	11.000.00	21.5	24.01.2023	0.00%	0	0	26.2991	10.206.241,52	0.62%	0.42%	35.2803	18.8073					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	2.874.00	22.19	26.01.2023	0.00%	0	0	26.2991	2.666.612,56	0.16%	0.11%	35.2803	18.8191					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	17.709.00	20.59	08.02.2023	0.00%	0	0	26.2991	16.431.121,00	0.99%	0.67%	35.2803	18.8439					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	5.062.00	20.19	21.02.2023	0.00%	0	0	26.2991	4.696.726,78	0.28%	0.19%	35.2803	18.8803					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	6.537.00	22.26	28.07.2023	0.00%	0	0	26.2991	6.065.290,98	0.37%	0.25%	35.2803	26.9879					0
	US46428Q1094		0.00%	0	15.237.00	20.87	08.08.2023	0.00%	0	0	26.2991	14.137.500,18	0.85%	0.58%	35.2803	27.0306					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	20.218.00	20.7	14.08.2023	0.00%	0	0	26.2991	18.759.071,90	1.13%	0.77%	35.2803	27.0656					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	20.000.00	20.51	28.02.2024	0.00%	0	0	26.2991	18.556.802,75	1.12%	0.76%	35.2803	31.1761					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	12.493.00	22.79	05.06.2024	0.00%	0	0	26.2991	11.591.506,84	0.70%	0.47%	35.2803	32.3372					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	12.051.00	22.60	09.05.2024	0.00%	0	0	26.2991	11.181.401,50	0.68%	0.46%	35.2803	32.1583					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	15.824.00	24.95	22.04.2024	0.00%	0	0	26.2991	14.682.142,34	0.89%	0.60%	35.2803	32.5586					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	9.312.00	26.42	29.15.2024	0.00%	0	0	26.2991	8.640.047,36	0.52%	0.35%	35.2803	33.0035					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	13.761.00	25.585	30.07.2024	0.00%	0	0	26.2991	12.768.008,14	0.77%	0.52%	35.2803	33.0899					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	7.191.00	24.65	05.08.2024	0.00%	0	0	26.2991	6.672.098,43	0.40%	0.27%	35.2803	33.3172					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	18.987.00	24.59	09.07.2024	0.00%	0	0	26.2991	17.616.900,70	1.06%	0.72%	35.2803	33.5568					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	18.877.00	25.82	31.11.2024	0.00%	0	0	26.2991	17.514.838,28	1.06%	0.72%	35.2803	33.635					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	19.970.00	26.85	09.08.2024	0.00%	0	0	26.2991	18.528.967,55	1.12%	0.76%	35.2803	34.0238					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	12.124.00	25.75	09.09.2024	0.00%	0	0	26.2991	11.249.133,83	0.68%	0.46%	35.2803	34.0288					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	13.780.00	28.23	23.09.2024	0.00%	0	0	26.2991	12.785.637,10	0.77%	0.52%	35.2803	34.1241					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	15.796.00	28.91	03.10.2024	0.00%	0	0	26.2991	14.656.162,82	0.89%	0.60%	35.2803	34.1741					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	10.583.00	28.41	08.10.2024	0.00%	0	0	26.2991	9.819.332,18	0.59%	0.40%	35.2803	34.272					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	22.888.00	30.73	09.10.2024	0.00%	0	0	26.2991	21.236.405,07	1.28%	0.87%	35.2803	34.2627					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	15.112.00	30.89	30.10.2024	0.00%	0	0	26.2991	14.021.520,16	0.85%	0.57%	35.2803	34.2711					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	15.000.00	27.585	14.11.2024	0.00%	0	0	26.2991	13.917.602,07	0.84%	0.57%	35.2803	34.3614					0
	SLVUS-NYSE	US46428Q1094	0.00%	0	20.000.00	27.72	25.11.2024	0.00%	0	0	26.2991	18.556.802,75	1.12%	0.76%	35.2803	34.5806					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	583	223.89	25.04.2022	0.00%	0	0	268.9	5.530.846,77	0.33%	0.23%	35.2803	14.7705					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	1.300.00	223.83	26.04.2022	0.00%	0	0	268.9	12.332.934,47	0.74%	0.51%	35.2803	14.7936					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	1.000.00	196.74	08.11.2022	0.00%	0	0	268.9	9.486.872,67	0.57%	0.39%	35.2803	18.6138					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	702	226.4	29.12.2022	0.00%	0	0	268.9	6.659.784,61	0.40%	0.27%	35.2803	18.7303					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	1.798.00	229.30	04.01.2023	0.00%	0	0	268.9	17.057.397,06	1.03%	0.70%	35.2803	18.7531					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	1.000.00	222.05	01.2023	0.00%	0	0	268.9	9.486.872,67	0.57%	0.39%	35.2803	18.7725					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	338	223.45	11.01.2023	0.00%	0	0	268.9	3.206.562,96	0.19%	0.13%	35.2803	18.7919					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	336	227	12.01.2023	0.00%	0	0	268.9	3.187.589,22	0.19%	0.13%	35.2803	18.7946					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	500	227	16.01.2023	0.00%	0	0	268.9	4.743.436,34	0.29%	0.19%	35.2803	18.8019					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	370	218.15	23.01.2023	0.00%	0	0	268.9	3.510.142,89	0.21%	0.14%	35.2803	18.8183					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	715	220.87	29.24.01.2023	0.00%	0	0	268.9	6.783.113,96	0.41%	0.28%	35.2803	18.8073					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	177	226.95	26.01.2023	0.00%	0	0	268.9	1.679.176,46	0.10%	0.07%	35.2803	18.8191					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	1.092.00	211.66	02.08.2023	0.00%	0	0	268.9	10.359.664,96	0.63%	0.42%	35.2803	18.8439					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	1.611.00	194.17	03.07.2023	0.00%	0	0	268.9	15.283.351,87	0.92%	0.63%	35.2803	18.9247					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	2.188.00	189.65	13.08.2023	0.00%	0	0	268.9	20.757.277,40	1.25%	0.85%	35.2803	18.9476					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	1.378.00	192.73	03.10.2023	0.00%	0	0	268.9	13.072.910,54	0.79%	0.54%	35.2803	18.9716					0
	SVUSASW-ESE	CH0118929048	0.00%	0	2.646.00	203.28	13.03.2023	0.00%	0	0	268.9	25.102.265,08	1.52%	1.03%	35.2803	18.9835					0

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.706.00	226.0901	16.05.2023	0.00%	0		0	268.9	16.184.604.78	0.98%	0.66%	35.2803	19.7154					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.241.00	229.0723	24.07.2023	0.00%	0		0	268.9	11.773.208.98	0.71%	0.48%	35.2803	26.9697					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.972.00	212.9487	14.08.2023	0.00%	0		0	268.9	18.708.112.91	1.13%	0.77%	35.2803	27.0656					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.640.00	233.2017	22.03.2024	0.00%	0		0	268.9	15.558.471.18	0.94%	0.64%	35.2803	32.0251					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.141.00	232.4634	26.03.2024	0.00%	0		0	268.9	10.824.521.72	0.65%	0.44%	35.2803	32.1583					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.499.00	256.2879	22.04.2024	0.00%	0		0	268.9	14.220.822.13	0.86%	0.58%	35.2803	32.5586					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.401.00	278.7468	12.06.2024	0.00%	0		0	268.9	13.291.108.61	0.80%	0.54%	35.2803	32.3655					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	926	271.0818	22.07.2024	0.00%	0		0	268.9	8.784.844.09	0.53%	0.36%	35.2803	33.0035					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.369.00	261.8819	30.07.2024	0.00%	0		0	268.9	12.987.528.69	0.78%	0.53%	35.2803	33.0899					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	715	253.9604	05.08.2024	0.00%	0		0	268.9	6.783.113.96	0.41%	0.28%	35.2803	33.3172					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.889.00	253.0703	07.08.2024	0.00%	0		0	268.9	17.920.702.47	1.08%	0.73%	35.2803	33.5568					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	983	264.3528	09.09.2024	0.00%	0		0	268.9	9.325.595.83	0.56%	0.38%	35.2803	34.0288					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.196.00	289.4157	23.09.2024	0.00%	0		0	268.9	11.346.299.71	0.69%	0.46%	35.2803	34.1241					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.514.00	294.8569	03.10.2024	0.00%	0		0	268.9	14.363.125.22	0.87%	0.59%	35.2803	34.1741					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.014.00	291.4704	08.10.2024	0.00%	0		0	268.9	9.619.688.89	0.58%	0.39%	35.2803	34.272					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	1.375.00	317.1033	30.10.2024	0.00%	0		0	268.9	13.044.448.92	0.79%	0.53%	35.2803	34.2711					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	2.685.00	292.6615	06.11.2024	0.00%	0		0	268.9	25.472.253.12	1.54%	1.04%	35.2803	34.2456					0
	SVUSASW-ESE		CH0118929048	0.00%	0	2.000.00	287.6628	25.11.2024	0.00%	0		0	268.9	18.973.745.34	1.15%	0.78%	35.2803	34.5806					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	16.926.00	206.323767	22.04.2022	0.00%	0		0	252.35	156.910.453.06	9.48%	6.43%	36.7362	15.9304					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.336.00	206.5976	29.12.2022	0.00%	0		0	252.35	12.385.227.77	0.75%	0.51%	36.7362	19.9175					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	2.199.00	211.7151	03.01.2023	0.00%	0		0	252.35	20.385.565.77	1.23%	0.83%	36.7362	19.8175					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	580	195.92	23.01.2023	0.00%	0		0	252.35	5.376.820.44	0.32%	0.22%	36.7362	20.5137					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.175.00	197.7091	24.01.2023	0.00%	0		0	252.35	10.892.696.58	0.66%	0.45%	36.7362	20.4509					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	291	202.169931	26.01.2023	0.00%	0		0	252.35	2.697.680.60	0.16%	0.11%	36.7362	20.5301					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	2.436.00	177.0217	07.03.2023	0.00%	0		0	252.35	22.582.645.85	1.36%	0.92%	36.7362	20.1913					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.887.00	201.8337	16.05.2023	0.00%	0		0	252.35	17.493.207.19	1.06%	0.72%	36.7362	21.4663					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.371.00	201.2483	24.07.2023	0.00%	0		0	252.35	12.709.691.08	0.77%	0.52%	36.7362	29.9184					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.175.00	206.7624	26.03.2024	0.00%	0		0	252.35	10.892.696.58	0.66%	0.45%	36.7362	34.8963					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.519.00	232.9927	22.04.2024	0.00%	0		0	252.35	14.081.707.33	0.85%	0.58%	36.7362	34.683					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	908	241.5014	22.07.2024	0.00%	0		0	252.35	8.417.505.10	0.51%	0.34%	36.7362	35.9325					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.352.00	235.0647	30.07.2024	0.00%	0		0	252.35	12.533.553.85	0.76%	0.51%	36.7362	35.8256					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	700	224.6547	05.08.2024	0.00%	0		0	252.35	6.489.266.05	0.39%	0.27%	36.7362	36.4654					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.866.00	224.6457	07.08.2024	0.00%	0		0	252.35	17.298.529.21	1.04%	0.71%	36.7362	36.639					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.866.00	234.4055	15.08.2024	0.00%	0		0	252.35	17.298.529.21	1.04%	0.71%	36.7362	37.0381					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.479.00	259.0888	03.10.2024	0.00%	0		0	252.35	13.710.892.12	0.83%	0.56%	36.7362	37.7222					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	982	257.1378	08.10.2024	0.00%	0		0	252.35	9.103.513.23	0.55%	0.37%	36.7362	37.6609					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	1.342.00	282.8499	30.10.2024	0.00%	0		0	252.35	12.440.850.05	0.75%	0.51%	36.7362	37.1142					0
	ZSILEUSW-ESEE		CH0183135992	0.00%	0	4.000.00	264.0359	25.11.2024	0.00%	0		0	252.35	37.081.520.28	2.24%	1.52%	36.7362	36.2263					0
TOPLAM						1.155.521.00								1.655.592.872.39	100.00%	67.80%							
GRUP TOPLAMI						1.155.521.00								1.655.592.872.39	100.00%	67.80%							
G.DİĞER VARLIKLAR																							
TERS REPO																							
	BIST	02.01.2025	TRT120133T14	48.59%	0	90.239.621.92	178.870753	31.12.2024	62.46%	0	50.315.660.00	179.108714	90.119.731.32	90.00%	3.69%			1	31.12.2005				0
	BIST	02.01.2025	TRT180625T13	48.59%	0	10.026.624.66	536.533897	31.12.2024	62.46%	0	1.863.815.00	537.247714	10.013.303.48	10.00%	0.41%			1	31.12.2005				0
TOPLAM						100.266.246.58								100.133.034.80	18.65%	4.10%							
TAKASBANK BORSA PARA PIYASASI																							
	TAKASBANK	02.01.2025	TBPP	48.95%	0	7.498.057	7.478.000.00	31.12.2024	0.00%	0		0	7.488.022.00	4.30%	0.31%				31.12.2005				0
	TAKASBANK	02.01.2025	TBPP	48.85%	0	80.214.137	80.000.000.00	31.12.2024	0.00%	0		0	80.106.996.94	45.97%	3.28%				31.12.2005				0
	TAKASBANK	02.01.2025	TBPP	48.80%	0	1.691.511	1.687.000.00	31.12.2024	0.00%	0		0	1.689.253.99	0.97%	0.07%				31.12.2005				0
	TAKASBANK	02.01.2025	TBPP	48.80%	0	40.106.959	40.000.000.00	31.12.2024	0.00%	0		0	40.053.443.75	22.98%	1.64%				31.12.2005				0

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	TAKASBANK	02.01.2025	TBPP	48,80%	0	35.093.589	35.000.000,00	31.12.2024	0,00%	0	0	0	0	35.046.763,28	20,11%	1,44%		31.12.2005			0
	TAKASBANK	02.01.2025	TBPP	48,80%	0	9.891.379	9.865.000,00	31.12.2024	0,00%	0	0	0	0	9.878.180,56	5,67%	0,40%		31.12.2005			0
TOPLAM						174.495.632,09								174.262.660,52	32,45%	7,14%					
YP MEVDUAT	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.2025	VADELİ/YP	0,01%		1.062.901	1062900	31.12.2024	0,00%	0	0	0	0	37.499.441,10	100,00%	1,54%	35.2803	31.12.2005			0
TOPLAM						1.062.900,58								37.499.441,10	6,98%	1,54%					
YATIRIM FONU																					
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	854.833	1.143549	06.05.2021	0,00%	0	0	0	4.835399	4.133.458,63	1,84%	0,17%		31.12.2999			1.143549
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.668.254	1.198114	14.06.2021	0,00%	0	0	0	4.835399	8.071.509,12	3,59%	0,33%		31.12.2999			1.198114
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.400.058	1.142809	09.07.2021	0,00%	0	0	0	4.835399	6.769.839,05	3,01%	0,28%		31.12.2999			1.142809
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.636.011	1.528107	09.12.2021	0,00%	0	0	0	4.835399	7.910.765,95	3,51%	0,32%		31.12.2999			1.528107
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	992.457	1.511399	11.01.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	4.798.925,59	2,13%	0,20%		31.12.2999			1.511399
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	986.844	1.504748	02.02.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	4.820.138,48	2,14%	0,20%		31.12.2999			1.504748
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	885.081	1.694759	03.03.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	4.279.719,78	1,90%	0,18%		31.12.2999			1.694759
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.097.509	1.822308	08.03.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	5.306.893,92	2,36%	0,22%		31.12.2999			1.822308
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	540.244	1.851015	09.03.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	2.612.295,30	1,16%	0,11%		31.12.2999			1.851015
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.100.851	1.816776	25.03.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	5.323.953,62	2,36%	0,22%		31.12.2999			1.816776
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	562.347	1.77826	01.04.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	2.719.172,12	1,21%	0,11%		31.12.2999			1.77826
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.644.151	1.824649	20.04.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	7.950.126,10	3,53%	0,33%		31.12.2999			1.824649
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.661.136	1.805992	21.04.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	8.032.255,35	3,57%	0,33%		31.12.2999			1.805992
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.132.100	1.841058	08.11.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	5.474.155,21	2,43%	0,22%		31.12.2999			1.841058
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	544.452	1.836708	09.11.2022	0,00%	0	0	0	4.835399	2.632.642,66	1,17%	0,11%		31.12.2999			1.836708
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.423.065	2.108125	02.01.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	6.881.087,08	3,06%	0,28%		31.12.2999			2.108125
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.400.407	2.142234	04.01.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	6.771.526,61	3,01%	0,28%		31.12.2999			2.142234
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	938.940	2.130061	10.01.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	4.540.149,54	2,02%	0,19%		31.12.2999			2.130061
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	938.417	2.131248	18.01.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	4.537.620,62	2,02%	0,19%		31.12.2999			2.131248
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	478.749	2.088776	24.01.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	2.314.942,44	1,03%	0,09%		31.12.2999			2.088776
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.333.905	2.099099	31.01.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	6.449.962,90	2,87%	0,26%		31.12.2999			2.099099
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.276.444	1.958566	23.02.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	6.172.116,04	2,74%	0,25%		31.12.2999			1.958566
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.619.199	1.852767	08.03.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	7.829.473,23	3,48%	0,32%		31.12.2999			1.852767
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.600.034	1.87496	14.03.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	7.736.802,80	3,44%	0,32%		31.12.2999			1.87496
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	250.000	2.313908	02.06.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	1.208.849,75	0,54%	0,05%		31.12.2999			2.313908
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	228.435	2.626558	09.06.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	1.104.574,37	0,49%	0,05%		31.12.2999			2.626558
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	223.804	2.680914	14.06.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	1.082.181,64	0,48%	0,04%		31.12.2999			2.680914
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	168.025	2.975732	06.09.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	812.467,92	0,36%	0,03%		31.12.2999			2.975732
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	173.218	2.88653	11.09.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	837.578,14	0,37%	0,03%		31.12.2999			2.88653
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	173.395	2.883581	13.09.2023	0,00%	0	0	0	4.835399	838.434,01	0,37%	0,03%		31.12.2999			2.883581
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	644.744	3.102003	15.02.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	3.117.594,49	1,38%	0,13%		31.12.2999			3.102003
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	938.123	3.197873	29.02.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	4.536.199,02	2,02%	0,19%		31.12.2999			3.197873
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	435.926	3.440949	07.03.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	2.107.876,14	0,94%	0,09%		31.12.2999			3.440949
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	407.994	3.676524	20.03.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	1.972.813,78	0,88%	0,08%		31.12.2999			3.676524
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	414.675	3.617287	26.03.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	2.005.119,08	0,89%	0,08%		31.12.2999			3.617287
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	481.009	4.157926	18.04.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	2.325.870,44	1,03%	0,10%		31.12.2999			4.157926
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	498.847	4.009244	25.04.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	2.412.124,28	1,07%	0,10%		31.12.2999			4.009244
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	509.991	3.921631	07.05.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	2.466.009,97	1,10%	0,10%		31.12.2999			3.921631
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	683.547	4.388871	23.07.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	3.305.222,48	1,47%	0,14%		31.12.2999			4.388871
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	711.116	4.218718	26.07.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	3.438.529,60	1,53%	0,14%		31.12.2999			4.218718
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	712.030	4.213302	30.07.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	3.442.949,15	1,53%	0,14%		31.12.2999			4.213302
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	722.094	4.15458	09.08.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	3.491.612,61	1,55%	0,14%		31.12.2999			4.15458
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	701.021	4.279472	15.08.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	3.389.716,24	1,51%	0,14%		31.12.2999			4.279472
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	636.488	4.713359	28.08.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	3.077.673,44	1,37%	0,13%		31.12.2999			4.713359
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	645.658	4.646419	29.08.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	3.122.014,05	1,39%	0,13%		31.12.2999			4.646419
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	584.020	5.136804	08.10.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	2.823.969,72	1,25%	0,12%		31.12.2999			5.136804
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	600.793	4.993394	09.10.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	2.905.073,87	1,29%	0,12%		31.12.2999			4.993394
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	611.343	4.907228	15.11.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	2.956.087,33	1,31%	0,12%		31.12.2999			4.907228
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	4.859.672	4.938604	25.12.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	23.498.453,13	10,44%	0,96%		31.12.2999			4.938604
	TİB-İOG		TRYISPO00597	0,00%	0	1.812.034	4.966794	27.12.2024	0,00%	0	0	0	4.835399	8.761.907,39	3,89%	0,36%		31.12.2999			4.966794
TOPLAM						46.554.490,00								225.109.534,38	41,92%	9,22%					
GRUP TOPLAMI						322.379.269,25								537.004.670,80	100,00%	21,99%					
FON PORTFÖY DEĞERİ						449.708.344,33								2.441.758.995,83	0,00%	0,00%					

GARANTİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
	14.884.647.015	100,00	101,34	2.441.758.996	100,00	101,34
Fon Portföy Değeri						
Hazır Değerler	920.605	100,00	0,01	162.183	100,00	0,01
Bankalar	861.844	96,49	0,01	153.488	96,49	0,01
Diğer Hazır Değerler	58.760	3,51	-	8.695	3,51	-
Borçlar	(454.047.129)	100,00	1,37	(18.078.398)	100,00	1,37
Takasa Borçlar	50.000.000	-	-	-	-	-
Yönetim Ücreti	28.501.004	6,28	0,20	6.118.796	33,85	0,25
Diğer Borçlar	375.546.125	82,71	2,60	11.959.602	66,15	0,49
Fon Toplam Değeri	14.431.520.491	100	100	2.423.842.781	100	100