

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

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

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

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



Selvi Hardal SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

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

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,18	32.464.576	731.821
Ters Repo Alacakları	5	185.192.098	75.100.002
Diğer Alacaklar		5.605.520	5.605.520
Finansal yatırımlar	6,17	1.061.467.201	1.304.791.827
Toplam Varlıklar (A)		1.284.729.395	1.386.229.170
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	7.918.877	7.972.507
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		7.918.877	7.972.507
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		1.276.810.518	1.378.256.663

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 27 Mayıs- 31 Aralık 2024
	referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	417.772.924	131.805.612
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	104.707.805	17.782.811
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		(1.642.414)	53.060.836
Esas Faaliyet Gelirleri		520.838.315	202.649.259
Yönetim Ücretleri	7	(24.195.146)	(8.125.480)
Saklama Ücretleri	7	(1.342.349)	(424.267)
Denetim Ücretleri	7	(142.913)	(41.994)
Kurul Ücretleri	7	(236.631)	(104.056)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri		(308.786)	(95.009)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(94.052)	(24.717)
İlan Ücretleri		(30.495)	(14.126)
Esas Faaliyet Giderleri		(26.350.372)	(8.829.649)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		494.487.943	193.819.610
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı		494.487.943	193.819.610
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	494.487.943	193.819.610

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 27 Mayıs 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		1.378.256.663	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		494.487.943	193.819.610
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		3.228.791.459	2.146.521.120
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(3.824.725.546)	(962.084.067)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	1.276.810.518	1.378.256.663

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 27 Mayıs 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		737.725.113	(1.108.605.230)
Net Dönem Karı/Zararı		494.487.943	193.819.610
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(184.866.448)	(184.866.448)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(131.805.612)	(131.805.612)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(53.060.836)	(53.060.836)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	11	296.331.830	(1.249.364.004)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		296.385.460	(1.251.730.992)
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler	5	-	(5.605.519)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(53.630)	7.972.507
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		131.771.788	131.805.612
Alınan Faiz		131.771.788	131.805.612
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(595.934.087)	1.184.437.053
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		3.228.791.459	2.146.521.120
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(3.824.725.546)	(962.084.067)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları			
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		141.791.026	75.831.823
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		141.791.026	75.831.823
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		75.831.823	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	217.622.849	75.831.823

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 25/06/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 30/06/2015 tarih ve 8852 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29/04/2024 tarihinde onaylanmıştır. Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

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

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Ölçüm Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

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

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

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

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

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Doğaya Bağlı 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

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

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

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

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

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

UMS 21 Değişiklikleri - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunu 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırım yer almaktadır.

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

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

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

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

- 1) Pay ve Varant Komisyonu: %0,01 (onbindebir) - %0,03 (onbindeüç) aralığında değişen oranlar uygulanır
- 2) Sabit Getirili Menkul Kıymetler Komisyonu: Borçlanma araçları ve kira sertifikaları için Aracılık Komisyonu (%0,001 (yüzbindebir)) + Borsa Payı (%0,001575 (yüzbindebirnoktabeşyüzyetmişbeş))
- 3) 3)Ters Repo İşlemleri Komisyonu: Aracılık komisyonu (%0,0003 (milyondaüç)) + Borsa Payı (%0,0005250 (milyondabeşnoktaikiyüzelli))
- 4) 4)Takasbank Para Piyasası İşlem Komisyonu: Aracılık Komisyonu (%0) + Borsa Payı (1-7 gün arası: %0,002 (yüzbindeiki), 8 gün ve üzeri: %0,00025 (milyondaikinoktabeş) *günsayısı)
- 5) 5)VIOP İşlemler Komisyonu: Aracılık Komisyonu (% 0,005 (yüzbindebeş)) + Borsa Payı (döviz kontratlarda %0,003 (yüzbindeüç))
- 6) 6)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.
- 7) 7)Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: Aracılık Komisyonu (%0) + Borsa Payı: %0,01 (onbindebir)

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

Kurucu'ya fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülrkırkseki) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,00 (yüzdeiki)] (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.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	32.453.824	-
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat)	10.752	10.858
Toplam	32.464.576	10.858

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili tarafa borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	2.074.220	2.188.463
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	82.961	87.291
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	1.614	232
Toplam	2.158.795	2.275.986

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelirler		
T. Garanti Bankası A.Ş. – Faiz geliri	9.364.642	119.397
Toplam	9.364.642	119.397

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2025	27 Mayıs – 31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	20.782.234	7.213.773
T. Garanti Bankası A.Ş. Portföy Saklama Giderleri	967.712	324.100
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler - Aracılık Komisyonu	43.500	19.117
Toplam	21.793.446	7.556.990

Kurucu'ya fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülkırkseki) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,00 (yüzdeiki)] (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.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacak ve Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters Repo Alacakları	185.192.098	75.100.002
Takasbank Alacakları	-	720.963
Diğer Alacaklar	5.605.520	-
Toplam	190.797.618	75.820.965

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Diğer borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar	5.605.520	5.605.520
Fon yönetim ücretleri (Not 4)	2.074.220	2.188.463
Portföy saklama giderleri (Not 4)	82.961	87.291
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	63.841	68.913
Denetim Ücreti	59.041	15.000
Tahvil borsa payı	31.680	7.069
Aracılık komisyonu (Not 4)	1.614	232
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	-	19
Toplam	7.918.877	7.972.507

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Finansal yatırımlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal yatırımlar	1.061.467.201	1.304.791.827
Toplam	1.061.467.201	1.304.791.827

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Tahvili	539.480.000	548.778.821	573.513.878
Özel Sektör Finansman Bonosu	452.890.000	461.495.880	487.953.323
Toplam	992.370.000	1.010.274.701	1.061.467.201

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı YP	561.030.000	587.672.250	597.138.534
Özel Sektör Finansman Bonosu	651.040.000	645.267.461	687.877.059
Özel Sektör VDMK	20.370.000	18.892.245	19.776.234
Toplam	1.232.440.000	1.251.831.956	1.304.791.827

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	308.786	95.009
Yönetim Ücretleri	24.195.146	8.125.480
Saklama Ücretleri	1.342.349	424.267
Denetim Ücretleri	142.913	41.994
İlan Ücretleri	30.495	14.126
Kurul Ücretleri	236.631	104.056
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	94.052	24.717
Toplam	26.350.372	8.829.649

(*) Yönetim ücretlerinin 3.412.912 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 911.707 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 yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemeyişi ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için teminatı 185.192.098 TL'dir. (31 Aralık 2024: 75.100.002 TL'dir.)

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri (TL)	1.276.810.518	1.378.256.663
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	632.860.267	1.028.426.129
Birim pay değeri (TL)	2,017524	1,340161

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Açılış	1.028.426.129	-
Satışlar	519.743.263	1.849.476.608
Geri alımlar	(915.309.125)	(821.050.479)
Dönem sonu	632.860.267	1.028.426.129

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 1.276.810.518 TL tutarındadır. (31 Aralık 2024: 1.378.256.663 TL'dir.)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 494.487.943 TL artış tutarındadır. (31 Aralık 2024: 193.819.610 TL'dir.)

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 1.276.810.518 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2024: 1.378.256.663 TL'dir.)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	27 Mayıs - 31 Aralık 2024
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	104.707.805	17.782.811
Faiz Gelirleri	417.772.924	131.805.612
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/ (Zarar)	(1.642.414)	53.060.836
	520.838.315	202.649.259

Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Borsa Para Piyasası satış kar/zararları	127.895	498.111
Varlığa dayalı menkul kıymet satış karları/zararları	3.670.925	6.047.915
Hazine bonosu satış karları/zararları	4.226.363	-
Devlet Tahvili satış karları/zararları	8.863.633	2.322.246
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	17.818.082	(3.679.819)
Finansman Bonosu satış karları/zararları	70.000.907	16.377.173
Kira sertifikaları satış karları/zararları	-	1.815
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	-	699
VDMK satış karları/zararları	-	3.785.329
	104.707.805	17.782.811

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak- 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 24.195.146 TL'dir. (31 Aralık 2024: 8.125.480 TL'dir.)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	1.061.467.201	1.304.791.828
Faiz artışı/(azalışı)		
1%	10.614.672	13.047.918
-1%	(10.614.672)	(13.047.918)

Fiyat Riski

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

Kur riski

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, kur riski pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Likidite riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2025		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler		DeFTER değeri				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	7.918.877	7.918.877	7.918.877	-	-	-
Toplam yükümlülük	7.918.877	7.918.877	7.918.877	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

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	7.972.507	7.972.507	7.972.507			
Toplam yükümlülük	7.972.507	7.972.507	7.972.507			

Kredi riski

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

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri			Alacaklar				Varlıklar			
			Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları			
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	TBBP	Nakit ve Nakit Benzerleri (*)	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	5.605.520	-	185.192.098	1.061.467.201	-	32.464.576	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	5.605.520	-	185.192.098	1.061.467.201	-	32.464.576	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri			Alacaklar				Varlıklar			
			Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları			
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	TBBP	Nakit ve Nakit Benzerleri (*)	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski		5.605.520	-	-		75.100.002	1.304.791.827	720.963	10.858	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri		5.605.520	-	-	-	75.100.002	1.304.791.827	720.963	10.858	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-		-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-		-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (rut defter değeri)	-		-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-		-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (rut defter değeri)	-		-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-		-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-		-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

- Birinci seviye: Finansal yatırım ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal yatırım ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal yatırım ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2025			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Özel Sektör Tahvili	573.513.878	-	-	573.513.878
Özel Sektör Finansman Bonosu	487.953.323	-	-	487.953.323
Toplam finansal yatırımlar	1.061.467.201	-	-	1.061.467.201

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Özel Sektör Finansman Bonosu	687.877.059	-	-	687.877.059
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları YP	597.138.534	-	-	597.138.534
Özel Sektör VDMK	19.776.234	-	-	19.776.234
Toplam finansal yatırımlar	1.304.791.827	-	-	1.304.791.827

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	32.464.576	731.821
Vadesiz mevduat	10.752	731.821
Vadeli mevduat	32.453.824	-
Nakit ve nakit benzerleri	32.464.576	731.821

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters Repo Alacakları	185.192.098	75.100.002
Nakit ve Nakit Benzerleri	32.464.576	731.821
Faiz Tahakkuku (-)	(33.824)	-
Nakit ve Nakit benzerleri	217.622.850	75.831.823

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacakları 185.192.098 TL'dir. (31 Aralık 2024: 75.100.002 TL'dir.)

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 27lk eve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	98.401	34.750
Toplam	98.401	34.750

Garanti Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Fiyat Raporu

Garanti Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları 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 Özel Sektör Borçlanma Araçları 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 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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



Selvi Haldal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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.		FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																			
GP ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI F 31/12/2025 TARİHLİ		FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																			
Sermaye Piyasası Aracı Kurum	Yatırımcı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Skonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V. Sonrası M. Fiyatı
B. BORÇLANMA ARAÇLARI																					
B. 1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																					
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																					
	AK FİNANSAL KİRALAMA	05.05.2027	TRSAKF82718	10.46%	4	10.000.000	103,5614286	04.09.2025	0,00%	0	0	107,3871991	10.738.719,91	1,01%	0,84%			05.05.2027	103,56143	103,561	103,5614286
	AK FİNANSAL KİRALAMA	09.06.2026	TRSAKF82610	10.31%	4	10.110.000	100.745	10.12.2025	0,00%	0	0	103,0778185	10.421.147,03	0,98%	0,81%			09.06.2026	100.745	100.745	100.745
	AK FİNANSAL KİRALAMA	03.07.2026	TRSAKF72617	11.09%	4	20.000.000	103.234	31.10.2025	0,00%	0	0	110,9174011	22.183.480,22	2,06%	1,73%			03.07.2026	103.234	103.234	103.234
	AK FİNANSAL KİRALAMA	10.08.2026	TRSAKF82616	10.28%	4	13.090.000	100	29.07.2025	0,00%	0	0	107,0110427	14.007.745,49	1,32%	1,10%			10.08.2026	100	100	100
	ARCELİK A.Ş.	06.04.2026	TRSAARCL42610	11.59%	4	8.000.000	99,98	06.05.2025	0,00%	0	0	111,0564451	8.884.515,61	0,84%	0,69%			06.04.2026	99,98	99,98	99,98
	ARCELİK A.Ş.	06.04.2026	TRSAARCL42610	11.59%	4	13.000.000	99,99	09.07.2025	0,00%	0	0	111,0564451	14.437.337,86	1,38%	1,13%			06.04.2026	99,99	99,99	99,99
	ARCELİK A.Ş.	06.04.2026	TRSAARCL42610	11.59%	4	7.000.000	99,99	09.07.2025	0,00%	0	0	111,0564451	7.773.951,16	0,73%	0,61%			06.04.2026	99,99	99,99	99,99
	ARCELİK A.Ş.	06.04.2026	TRSAARCL42610	11.59%	4	8.000.000	109,9894264	24.12.2025	0,00%	0	0	111,0564451	8.884.515,61	0,84%	0,69%			06.04.2026	99,925	109,989	109,9894264
	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI	05.08.2026	TRSCARF82617	9,97%	4	15.000.000	105,09	09.2025	0,00%	0	0	101,8793915	15.291.908,73	1,44%	1,19%			18.09.2026	100	100	100
	CELİK MOTOR TİCARET	07.04.2026	TRSLCKM42610	10,89%	4	12.400.000	100	07.03.2025	0,00%	0	0	100,6101598	12.475.659,82	1,18%	0,98%			07.04.2026	100	100	100
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	09.12.2027	TRSDVAA2719	9,86%	4	20.490.000	100	11.12.2025	0,00%	0	0	102,1944691	20.939.646,72	1,97%	1,64%			09.12.2027	100	100	100
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	10.08.2026	TRSDVAB2611	10,36%	4	630.000	100	12.08.2024	0,00%	0	0	105,4708396	664.466,29	0,06%	0,05%			10.08.2026	100	100	100
	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ	16.06.2027	TRSEKER82717	10,25%	6	21.690.000	100	17.12.2025	0,00%	0	0	101,6208343	22.041.558,96	2,08%	1,72%			16.06.2027	100	100	100
	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ	19.08.2026	TRSEKER82616	10,98%	4	8.750.000	100	06.08.2025	0,00%	0	0	106,2221501	9.294.438,13	0,88%	0,73%			19.08.2026	100	100	100
	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ	19.08.2026	TRSEKER82616	10,98%	4	14.250.000	101,203	19.11.2025	0,00%	0	0	106,2221501	15.136.656,39	1,43%	1,18%			19.08.2026	101,203	101,203	101,203
	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ	19.08.2026	TRSEKER82616	10,98%	4	12.000.000	100	08.08.2025	0,00%	0	0	106,2221501	13.808.879,51	1,30%	1,08%			19.08.2026	101,203	101,203	101,203
	ENERJİSA ENERJİ AŞ	03.03.2027	TRSENSA32710	9,93%	4	10.000.000	105,74375	13.05.2025	0,00%	0	0	103,0640019	10.306.400,19	0,97%	0,81%			03.03.2027	105,74375	105,744	105,74375
	ENERJİSA ENERJİ AŞ	24.07.2026	TRSENSA72617	10,30%	4	20.000.000	102,684	19.11.2025	0,00%	0	0	107,0965978	21.539.319,56	2,03%	1,68%			24.07.2026	102,684	102,684	102,684
	ENERJİSA ENERJİ AŞ	14.07.2027	TRSENSA27216	10,49%	4	50.000.000	100	18.07.2025	0,00%	0	0	108,7085993	54.354.299,65	5,12%	4,25%			14.07.2027	100	100	100
	IS FİNANSAL KİRALAMA	19.11.2027	TRSGFNK2711	20,15%	2	16.500.000	100	21.11.2025	0,00%	0	0	104,2197667	17.186.261,42	1,62%	1,34%			19.11.2027	100	100	100
	LDR TURİZM A.Ş.	27.02.2026	TRSLDRT22610	10,63%	4	6.300.000	100	27.02.2025	0,00%	0	0	103,0354162	6.491.231,22	0,61%	0,51%			27.02.2026	100	100	100
	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	13.08.2027	TRSOPAS82719	10,14%	4	25.000.000	100	15.08.2025	0,00%	0	0	105,2263426	26.306.585,66	2,48%	2,06%			13.08.2027	100	100	100
	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	13.08.2027	TRSOPAS82719	10,14%	4	10.000.000	105,439875	07.10.2025	0,00%	0	0	105,2263426	10.522.634,26	0,99%	0,82%			13.08.2027	105,43988	105,444	105,439875
	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	13.08.2027	TRSOPAS82719	10,14%	4	10.000.000	105,439875	07.10.2025	0,00%	0	0	105,2263426	10.522.634,26	0,99%	0,82%			13.08.2027	105,43988	105,444	105,439875
	ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	03.12.2026	TRSORFNA2617	10,38%	4	33.170.000	100	19.11.2025	0,00%	0	0	104,5965909	34.694.689,20	3,27%	2,71%			03.12.2026	100	100	100
	OTOKOÇ OTOMOTİV TİC.	22.04.2026	TRSGTKO42614	11,97%	4	10.000.000	99,97	02.05.2025	0,00%	0	0	109,0304207	10.903.042,07	1,03%	0,85%			22.04.2026	99,97	99,97	99,97
	OTOKOÇ OTOMOTİV TİC.	22.04.2026	TRSGTKO42614	11,97%	4	5.000.000	99,97	02.05.2025	0,00%	0	0	109,0304207	5.451.521,04	0,51%	0,43%			22.04.2026	99,97	99,97	99,97
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI	13.05.2026	TRSSİSE52611	11,59%	4	10.000.000	99,987	08.11.2024	0,00%	0	0	106,4023084	10.640.230,84	1,00%	0,83%			13.05.2026	99,987	99,987	99,987
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI	13.05.2026	TRSSİSE52611	11,59%	4	2.500.000	99,98	13.05.2025	0,00%	0	0	106,4023084	2.660.057,71	0,25%	0,21%			13.05.2026	99,98	99,98	99,98
	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	26.02.2027	TRTATG27213	10,37%	4	6.000.000	105,100625	02.05.2025	0,00%	0	0	103,7561889	6.225.371,15	0,60%	0,50%			26.02.2027	105,10063	105,101	105,100625
	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	20.07.2026	TRSTPRS72614	10,34%	4	6.000.000	100	23.07.2024	0,00%	0	0	108,1875648	6.491.253,89	0,61%	0,51%			20.07.2026	100	100	100
	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	20.07.2026	TRSTPRS72614	10,34%	4	30.000.000	101,8505714	26.11.2024	0,00%	0	0	108,1875648	32.456.269,43	3,06%	2,54%			20.07.2026	101,85057	101,851	101,8505714
	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	20.07.2026	TRSTPRS72614	10,34%	4	14.000.000	101,8505714	26.11.2024	0,00%	0	0	108,1875648	15.146.259,07	1,43%	1,18%			20.07.2026	101,85057	101,851	101,8505714
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	06.08.2026	TRSYAGH2619	10,33%	4	12.000.000	100,08	25.08.2024	0,00%	0	0	106,2354872	12.748.258,47	1,20%	1,00%			06.08.2026	100	100	100
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	06.08.2026	TRSYAGH2619	10,33%	4	15.000.000	100,9132857	22.11.2024	0,00%	0	0	106,2354872	15.935.328,08	1,50%	1,25%			06.08.2026	100,91329	100,913	100,9132857
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKF82618	10,23%	4	4.750.000	102,988	22.11.2024	0,00%	0	0	102,6010824	4.873.551,41	0,46%	0,38%			08.06.2026	102,988	102,988	102,988
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKF82618	10,23%	4	17.850.000	105,05	11.11.2025	0,00%	0	0	102,6010824	18.621.293,20	1,73%	1,42%			08.06.2026	105,05	105,05	105,05
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	12.07.2027	TRSYKF27224	10,53%	4	30.000.000	106,354	25.12.2025	0,00%	0	0	109,1992126	32.759.763,77	3,02%	2,56%			12.07.2027	106,354	106,354	106,354
TOPLAM						539.480.000								573.513.877,98		54,03%		44,84%			
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU																					
	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCAR	28.01.2026	TRFAZTK12619	19,30%	1	40.000.000	100	20.08.2025	0,00%	0	0	115,8194473	46.327.778,90	4,36%	3,62%			28.01.2026	100	100	100
	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCAR	28.01.2026	TRFAZTK12619	19,30%	1	8.000.000	110,487537	19.11.2025	0,00%	0	0	115,8194473	9.265.555,78	0,87%	0,72%			28.01.2026	99,58	100,488	110,487537
	BURGAN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	24.06.2026	TRFBURFK2612	9,73%	2	20.000.000	100	24.12.2025	0,00%	0	0	100,8192735	20.163.854,71	1,90%	1,58%			24.06.2026	100	100	100
	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI	06.01.2026	TRFCARF12612	22,79%	1	8.000.000	116,1475602	18.11.2025	0,00%	0	0	122,0918036	9.767.352,29	0,92%	0,76%			06.01.2026	99,53	116,148	116,1475602
	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI	02.03.2026	TRFCARF32610	20,24%	1	25.000.000	100	09.09.2025	0,00%	0	0	112,9958104	28.248.952,59	2,66%	2,21%			02.03.2026	100	100	100
	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI	02.03.2026	TRFCARF32610	20,24%	1	1.000.000	103,5907618	09.10.2025	0,00%	0	0	112,9958104	1.129.958,10	0,11%	0,09%			02.03.2026	99,725	103,591	103,5907618
	COCOA-COLA İÇECEK A.Ş.	21.05.2026	TRFCOLA52613	10,09%	4	20.000.000	104,3773333	16.10.2025	0,00%	0	0	104,5343796	20.906.875,93	1							

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUK	05.06.2026	TRSDVT62610	13.32%	4	8.000.000	109.821.1429	22.11.2024	0,00%	0	0	102.699223	8.215.937.84	0,63%	0,60%		05.06.2026	109.821.1429	109.821.1429	109.821.1429
	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUK	05.06.2026	TRSDVT62610	13.32%	4	7.000.000	109.821.1429	22.11.2024	0,00%	0	0	102.699223	7.188.945.61	0,55%	0,52%		05.06.2026	109.821.1429	109.821.1429	109.821.1429
	AG ANADOLU GRUBU HOLDING A.Ş.	06.08.2026	TRSYAZR2619	13.11%	4	25.000.000		08.08.2024	0,00%	0	0	107.8303468	26.957.580.45	2,07%	1,95%		06.08.2026	100	100	100
	AG ANADOLU GRUBU HOLDING A.Ş.	06.08.2026	TRSYAZR2619	13.11%	4	15.000.000	102.131	11.11.2024	0,00%	0	0	107.8303468	16.174.551.67	1,24%	1,17%		06.08.2026	102.131	102.131	102.131
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK2618	13.01%	4	6.000.000	104.1805	19.07.2024	0,00%	0	0	101.9585135	6.117.510.81	0,47%	0,44%		08.06.2026	104.1805	104.1805	104.1805
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	1.750.000	104.51575	22.07.2024	0,00%	0	0	101.9585135	1.784.273.99	0,14%	0,13%		08.06.2026	104.51575	104.51575	104.51575
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	4.000.000	104.86075	25.07.2024	0,00%	0	0	101.9585135	4.078.340.54	0,31%	0,30%		08.06.2026	104.86075	104.86075	104.86075
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	7.500.000	105.30625	29.07.2024	0,00%	0	0	101.9585135	7.646.888.51	0,59%	0,55%		08.06.2026	105.30625	105.30625	105.30625
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	7.500.000	105.30625	29.07.2024	0,00%	0	0	101.9585135	7.646.888.51	0,59%	0,55%		08.06.2026	105.30625	105.30625	105.30625
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	7.000.000	105.41725	30.07.2024	0,00%	0	0	101.9585135	7.137.095.95	0,55%	0,52%		08.06.2026	105.41725	105.41725	105.41725
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	4.000.000	105.41725	30.07.2024	0,00%	0	0	101.9585135	4.078.340.54	0,31%	0,30%		08.06.2026	105.41725	105.41725	105.41725
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	3.000.000	105.5275	31.07.2024	0,00%	0	0	101.9585135	3.058.755.41	0,23%	0,22%		08.06.2026	105.5275	105.5275	105.5275
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	4.000.000	105.7495	02.08.2024	0,00%	0	0	101.9585135	4.078.340.54	0,31%	0,30%		08.06.2026	105.7495	105.7495	105.7495
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	7.000.000	107.93875	20.08.2024	0,00%	0	0	101.9585135	7.137.095.95	0,55%	0,52%		08.06.2026	107.93875	107.93875	107.93875
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	8.000.000	107.93875	20.08.2024	0,00%	0	0	101.9585135	8.155.681.08	0,63%	0,59%		08.06.2026	107.93875	107.93875	107.93875
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	5.000.000	108.964	22.11.2024	0,00%	0	0	101.9585135	5.097.925.68	0,39%	0,37%		08.06.2026	108.964	108.964	108.964
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	5.000.000	108.964	22.11.2024	0,00%	0	0	101.9585135	5.097.925.68	0,39%	0,37%		08.06.2026	108.964	108.964	108.964
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK26218	13.01%	4	5.000.000	108.964	22.11.2024	0,00%	0	0	101.9585135	5.097.925.68	0,39%	0,37%		08.06.2026	108.964	108.964	108.964
TOPLAM						561.030.000,00						597.138.534,08	45,77%	43,25%						
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONUSU																				
	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCAR	29.04.2025	TRFAZTK42517	21.90%	1	30.000.000	100	27.11.2024	0,00%	0	0	104.6141146	31.384.234.34	2,41%	2,27%		29.04.2025	100	100	100
	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI	25.03.2025	TRFCARF32511	24,21%	1	3.580.000	100	01.10.2024	0,00%	0	0	112.0737392	4.012.239.86	0,31%	0,29%		25.03.2025	100	100	100
	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	17.01.2025	TRFCOLA12518	23.19%	2	410.000	111.7545335	24.10.2024	0,00%	0	0	120.9486104	495.889.30	0,04%	0,04%		17.01.2025	99.397	111.7545335	111.7545335
	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	17.01.2025	TRFCOLA12518	23.19%	2	8.080.000	111.7545335	24.10.2024	0,00%	0	0	120.9486104	9.772.647.72	0,75%	0,71%		17.01.2025	99.397	111.7545335	111.7545335
	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	17.01.2025	TRFCOLA12518	23.19%	2	2.020.000	114.6072731	15.11.2024	0,00%	0	0	120.9486104	2.443.161.93	0,19%	0,18%		17.01.2025	99.447	114.6072731	114.6072731
	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	17.01.2025	TRFCOLA12518	23.19%	2	1.620.000	114.6072731	15.11.2024	0,00%	0	0	120.9486104	1.959.367.49	0,15%	0,14%		17.01.2025	99.447	114.6072731	114.6072731
	DENİZ LEASING A.Ş.	19.02.2025	TRFDNZK25218	18,22%	1	10.000.000	100	09.10.2024	0,00%	0	0	111.1468166	11.114.961.96	0,89%	0,81%		19.02.2025	100	100	100
	DENİZ LEASING A.Ş.	28.03.2025	TRFDNZK32525	18,08%	1	20.000.000	100	27.11.2024	0,00%	0	0	104.4094942	20.881.389.83	1,60%	1,51%		28.03.2025	100	100	100
	DENİZ YATIRIM MK A.Ş.	09.04.2025	TRFDNZY42515	17,23%	1	5.000.000	100	29.11.2024	0,00%	0	0	104.06521	5.204.260.50	0,40%	0,38%		09.04.2025	100	100	100
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	20.000	99.825	05.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	21.513.74	0,00%	0,00%		15.05.2025	99.825	99.825	99.825
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	90.000	99.28	06.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	96.811.63	0,01%	0,01%		15.05.2025	99.28	99.28	99.28
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	450.000	99.793	11.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	484.059.17	0,04%	0,04%		15.05.2025	99.793	99.793	99.793
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	200.000	99.788	12.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	215.137.41	0,02%	0,02%		15.05.2025	99.788	99.788	99.788
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	430.000	99.793	13.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	462.545.43	0,04%	0,03%		15.05.2025	99.793	99.793	99.793
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	430.000	99.779	14.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	462.545.43	0,04%	0,03%		15.05.2025	99.779	99.779	99.779
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	80.000	99.759	20.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	86.054.96	0,01%	0,01%		15.05.2025	99.759	99.759	99.759
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	120.000	99.756	21.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	120.082.45	0,01%	0,01%		15.05.2025	99.756	99.756	99.756
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	160.000	99.75	24.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	172.109.93	0,01%	0,01%		15.05.2025	99.75	99.75	99.75
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	130.000	99.748	25.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	138.639.32	0,01%	0,01%		15.05.2025	99.748	99.748	99.748
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	350.000	99.747	26.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	370.490.47	0,04%	0,03%		15.05.2025	99.747	99.747	99.747
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	690.000	99.745	28.06.2024	0,00%	0	0	107.568705	742.234.06	0,06%	0,05%		15.05.2025	99.745	99.745	99.745
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	250.000	99.744	01.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	268.921.76	0,02%	0,02%		15.05.2025	99.744	99.744	99.744
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	1.000.000	99.744	02.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	1.075.687.05	0,08%	0,08%		15.05.2025	99.744	99.744	99.744
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	70.000	99.744	03.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	75.296.09	0,01%	0,01%		15.05.2025	99.744	99.744	99.744
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	2.530.000	99.745	05.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	2.721.488.24	0,21%	0,20%		15.05.2025	99.745	99.745	99.745
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	730.000	99.745	06.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	752.890.93	0,06%	0,05%		15.05.2025	99.745	99.745	99.745
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	1.800.000	99.75	08.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	1.936.236.69	0,15%	0,14%		15.05.2025	99.75	99.75	99.75
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	8.000.000	99.78	18.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	8.605.496.40	0,66%	0,62%		15.05.2025	99.78	99.78	99.78
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	500.000	99.784	19.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	537.843.52	0,04%	0,04%		15.05.2025	99.784	99.784	99.784
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	1.500.000	99.81	24.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	1.613.530.57	0,12%	0,11%		15.05.2025	99.81	99.81	99.81
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	1.650.000	99.816	25.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	1.774.883.63	0,14%	0,13%		15.05.2025	99.816	99.816	99.816
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	1.500.000	99.816	25.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	1.613.530.57	0,12%	0,12%		15.05.2025	99.816	99.816	99.816
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025	TRFDVY52512	14,83%	4	640.000	102.0435	30.07.2024	0,00%	0	0	107.568705	688.439.71	0,05%	0,05%		15.05.2025	102.0435	102.0435	102.0435
	DUNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15.05.2025</																		

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	10.07.2025	TRFISGY72510	13.21%	4	3.000.000	103.71925	16.08.2024	0,00%	0	0	112.3817374	3.371.452.12	0,26%	0,24%		10.07.2025	103.71925	103.71925	103.71925
	İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	10.07.2025	TRFISGY72510	13.21%	4	8.000.000	103.71925	16.08.2024	0,00%	0	0	112.3817374	8.990.538,99	0,69%	0,66%		10.07.2025	103.71925	103.71925	103.71925
	İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	10.07.2025	TRFISGY72510	13.21%	4	4.000.000	103.71925	16.08.2024	0,00%	0	0	112.3817374	4.495.269,50	0,34%	0,33%		10.07.2025	103.71925	103.71925	103.71925
	İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	10.07.2025	TRFISGY72510	13.21%	4	2.500.000	99.94711	10.2024	0,00%	0	0	112.3817374	2.830.543,43	0,22%	0,20%		10.07.2025	99.947	99.947	99.947
	İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	10.07.2025	TRFISGY72510	13.21%	4	28.750.000	105.50515	11.2024	0,00%	0	0	112.3817374	32.309.749,50	2,48%	2,34%		10.07.2025	105.505	105.505	105.505
	İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	10.07.2025	TRFISGY72510	13.21%	4	20.000.000	105.50515	11.2024	0,00%	0	0	112.3817374	22.476.347,48	1,72%	1,63%		10.07.2025	105.505	105.505	105.505
	İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	10.07.2025	TRFISGY72510	13.21%	4	11.750.000	107.03326	11.2024	0,00%	0	0	112.3817374	13.204.854,14	1,01%	0,96%		10.07.2025	107.033	107.033	107.033
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	60.000	99.79811	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	64.443,02	0,00%	0,00%		16.05.2025	99.798	99.798	99.798
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	200.000	99.79812	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	214.830,08	0,02%	0,02%		16.05.2025	99.798	99.798	99.798
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	430.000	99.79813	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	461.941,67	0,04%	0,03%		16.05.2025	99.798	99.798	99.798
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	430.000	99.79814	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	461.941,67	0,04%	0,03%		16.05.2025	99.798	99.798	99.798
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	80.000	99.76120	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	85.924,03	0,01%	0,01%		16.05.2025	99.761	99.761	99.761
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	120.000	99.75921	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	128.886,05	0,01%	0,01%		16.05.2025	99.759	99.759	99.759
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	160.000	99.75224	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	171.848,06	0,01%	0,01%		16.05.2025	99.752	99.752	99.752
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	130.000	99.75256	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	139.625,55	0,01%	0,01%		16.05.2025	99.752	99.752	99.752
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	260.000	99.74926	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	279.253,11	0,02%	0,02%		16.05.2025	99.749	99.749	99.749
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	90.000	99.74826	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	96.664,54	0,01%	0,01%		16.05.2025	99.748	99.748	99.748
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	690.000	99.74628	06.2024	0,00%	0	0	107.4050405	741.094,78	0,06%	0,06%		16.05.2025	99.746	99.746	99.746
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	250.000	99.73601	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	268.512,60	0,02%	0,02%		16.05.2025	99.736	99.736	99.736
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	1.000.000	99.74302	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	1.074.050,41	0,08%	0,08%		16.05.2025	99.743	99.743	99.743
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	100.000	99.74303	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	107.405,04	0,01%	0,01%		16.05.2025	99.743	99.743	99.743
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	2.500.000	99.74304	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	2.685.126,01	0,21%	0,19%		16.05.2025	99.743	99.743	99.743
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	700.000	99.90705	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	751.835,28	0,06%	0,05%		16.05.2025	99.907	99.907	99.907
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	1.800.000	99.74709	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	1.933.290,73	0,15%	0,14%		16.05.2025	99.747	99.747	99.747
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	7.020.000	99.77518	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	7.539.833,84	0,58%	0,55%		16.05.2025	99.775	99.775	99.775
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	980.000	99.77518	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	1.052.569,40	0,08%	0,08%		16.05.2025	99.775	99.775	99.775
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	750.000	99.77919	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	805.537,80	0,06%	0,06%		16.05.2025	99.779	99.779	99.779
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	500.000	99.79823	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	537.025,20	0,04%	0,04%		16.05.2025	99.798	99.798	99.798
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	4.000.000	99.80925	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	4.296.203,62	0,33%	0,31%		16.05.2025	99.809	99.809	99.809
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	1.500.000	100.00631	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	1.611.075,61	0,12%	0,12%		16.05.2025	100.006	100.006	100.006
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	30.000	100.00631	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	32.221,51	0,00%	0,00%		16.05.2025	100.006	100.006	100.006
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	1.720.000	99.84931	07.2024	0,00%	0	0	107.4050405	1.847.366,70	0,14%	0,13%		16.05.2025	99.849	99.849	99.849
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	1.020.000	99.86402	08.2024	0,00%	0	0	107.4050405	1.095.531,41	0,08%	0,08%		16.05.2025	99.864	99.864	99.864
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ	16.05.2025	TRFKNTR52516	14.83%	4	1.480.000	99.86402	08.2024	0,00%	0	0	107.4050405	1.589.594,60	0,12%	0,12%		16.05.2025	99.864	99.864	99.864
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	1.500.000	10008	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	1.695.479,89	0,13%	0,12%		07.07.2025	100	100	100
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	6.000.000	101.16119	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	6.781.919,57	0,52%	0,49%		07.07.2025	101.161	101.161	101.161
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	4.000.000	101.16119	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	4.521.279,72	0,35%	0,33%		07.07.2025	101.161	101.161	101.161
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	2.250.000	101.16119	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	2.543.219,84	0,19%	0,18%		07.07.2025	101.161	101.161	101.161
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	1.500.000	101.16119	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	1.695.479,89	0,13%	0,12%		07.07.2025	101.161	101.161	101.161
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	750.000	101.16119	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	847.739,95	0,06%	0,06%		07.07.2025	101.161	101.161	101.161
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	2.000.000	101.77825	24.07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	2.290.639,86	0,17%	0,16%		07.07.2025	101.77825	101.77825	101.77825
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	2.500.000	101.885525	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	2.825.799,82	0,22%	0,20%		07.07.2025	101.88552	101.88552	101.88552
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	500.000	101.885525	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	565.159,96	0,04%	0,04%		07.07.2025	101.88552	101.88552	101.88552
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	500.000	101.885525	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	565.159,96	0,04%	0,04%		07.07.2025	101.88552	101.88552	101.88552
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	250.000	102.52931	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	282.579,98	0,02%	0,02%		07.07.2025	102.529	102.529	102.529
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	1.500.000	102.52931	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	1.695.479,89	0,13%	0,12%		07.07.2025	102.529	102.529	102.529
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	2.250.000	102.52931	07.2024	0,00%	0	0	113.0319929	2.543.219,84	0,19%	0,18%		07.07.2025	102.529	102.529	102.529
	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLE	07.07.2025	TRFOSMK72515	13.99%	4	2.500.000	102.742752	02.08.2024	0,00%	0	0	113.0319929	2.825.799,82	0,22%	0,20%		07.07.2025	102.742752	102.742752	102.742752
	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	11.02.2025	TRFOYMD2513	0,00%	0	15.000.000	90.87127	11.2024	0,00%	0	0	94.96674382	14.245.011,57	1,09%	1,03%		11.02.2025	90.871	90.871	90.871
	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE	08.01.2025	TRFSLEC12511	23,55%	1	1.590.000	116.9168333	22.11.2024	0,00%	0	0	122.5387429	1.948.366,01	0,15%	0,14%		08.01.2025	99.516	116.9168333	116.9168333
	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE	08.01.2025	TRFSLEC12511	23,55%	1	1.060.000	117.4671667	26.11.2024	0,00%	0	0	122.5387429	1.298.910,67	0,10%	0,09%		08.01.2025	99.543	117.4671667	117.4671667
	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE	08.01.2025	TRFSLEC12511	23,55%	1	5.300.000	117.4671667	26.11.2024	0,00%	0	0	122.5387429	6.494.553,37	0,50%	0,47%		08.01.2025</			

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	TER FINANSMAN A.Ş.	13.06.2025	TRFTBTF62516	23.93%	1	5.000.000	100	13.12.2024	0,00%	0	0	102.2654069	5.113.270,34	0,39%	0,37%		13.06.2025	100	100	100
	TER FAKTÖRLÜĞÜ A.Ş.	27.06.2025	TRFTBFA62518	23.93%	1	18.050.000	100	27.12.2024	0,00%	0	0	100.5912492	18.155.720,46	1,39%	1,32%		27.06.2025	100	100	100
	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.	12.02.2025	TRTERA22519	13,76%	2	5.500.000	100	16.08.2024	0,00%	0	0	106.965525	5.684.753,89	0,45%	0,43%		12.02.2025	100	100	100
	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.	12.02.2025	TRTERA22519	13,76%	2	5.000.000	100	751.22.11.2024	0,00%	0	0	106.965525	5.349.776,25	0,41%	0,39%		12.02.2025	100,751	100,751	100,751
	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.	12.02.2025	TRTERA22519	13,76%	2	1.500.000	100,751	25.11.2024	0,00%	0	0	106.965525	1.604.932,88	0,12%	0,12%		12.02.2025	100,751	100,751	100,751
	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.	02.07.2025	TRTERA72514	14,58%	4	500.000	99,774	08.08.2024	0,00%	0	0	114.4940379	572.470,19	0,04%	0,04%		02.07.2025	99,774	99,774	99,774
	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.	02.07.2025	TRTERA72514	14,58%	4	2.000.000	99,762	13.08.2024	0,00%	0	0	114.4940379	2.289.880,76	0,18%	0,17%		02.07.2025	99,762	99,762	99,762
	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.	02.07.2025	TRTERA72514	14,58%	4	6.000.000	99,762	13.08.2024	0,00%	0	0	114.4940379	6.869.642,27	0,53%	0,50%		02.07.2025	99,762	99,762	99,762
	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.	02.07.2025	TRTERA72514	14,58%	4	1.000.000	99,759	15.08.2024	0,00%	0	0	114.4940379	1.144.940,38	0,09%	0,09%		02.07.2025	99,759	99,759	99,759
	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.	02.07.2025	TRTERA72514	14,58%	4	1.500.000	99,759	15.08.2024	0,00%	0	0	114.4940379	1.717.410,57	0,13%	0,12%		02.07.2025	99,759	99,759	99,759
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	20.02.2025	TRFYAZI22513	23,93%	2	1.850.000	110.4086154	14.11.2024	0,00%	0	0	116.8364964	2.161.475,18	0,17%	0,16%		20.02.2025	99,364	110.4086154	110.4086154
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	20.02.2025	TRFYAZI22513	23,93%	2	600.000	110.5390989	15.11.2024	0,00%	0	0	116.8364964	701.018,98	0,05%	0,05%		20.02.2025	99,363	110.5390989	110.5390989
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	20.02.2025	TRFYAZI22513	23,93%	2	4.350.000	110.5390989	15.11.2024	0,00%	0	0	116.8364964	5.082.387,59	0,39%	0,37%		20.02.2025	99,363	110.5390989	110.5390989
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	50.000	100.3705	28.05.2024	0,00%	0	0	105.4901713	52.745,09	0,00%	0,00%		22.05.2025	100,3705	100,3705	100,3705
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	110.000	100.445	29.05.2024	0,00%	0	0	105.4901713	116.039,19	0,01%	0,01%		22.05.2025	100,445	100,445	100,445
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	80.000	100.5195	30.05.2024	0,00%	0	0	105.4901713	84.392,14	0,01%	0,01%		22.05.2025	100,5195	100,5195	100,5195
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	30.000	100.594	31.05.2024	0,00%	0	0	105.4901713	31.647,05	0,00%	0,00%		22.05.2025	100,594	100,594	100,594
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	180.000	100.8195	03.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	189.882,31	0,01%	0,01%		22.05.2025	100,8195	100,8195	100,8195
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	490.000	100.8955	04.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	516.901,84	0,04%	0,04%		22.05.2025	100,8955	100,8955	100,8955
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	90.000	100.972	05.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	94.941,15	0,01%	0,01%		22.05.2025	100,972	100,972	100,972
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	90.000	101.049	06.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	94.941,15	0,01%	0,01%		22.05.2025	101,049	101,049	101,049
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	450.000	101.4185	11.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	474.705,77	0,04%	0,03%		22.05.2025	101,4185	101,4185	101,4185
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	220.000	101.493	12.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	232.078,38	0,02%	0,02%		22.05.2025	101,493	101,493	101,493
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	430.000	101.569	13.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	453.607,74	0,03%	0,03%		22.05.2025	101,569	101,569	101,569
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	430.000	101.643	14.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	453.607,74	0,03%	0,03%		22.05.2025	101,643	101,643	101,643
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	50.000	102.082	20.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	52.745,09	0,00%	0,00%		22.05.2025	102,082	102,082	102,082
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	150.000	102.154	21.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	158.235,26	0,01%	0,01%		22.05.2025	102,154	102,154	102,154
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	150.000	102.385	24.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	158.235,26	0,01%	0,01%		22.05.2025	102,385	102,385	102,385
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	150.000	102.461	25.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	158.235,26	0,01%	0,01%		22.05.2025	102,461	102,461	102,461
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	1.050.000	102.695	28.06.2024	0,00%	0	0	105.4901713	1.107.646,80	0,08%	0,08%		22.05.2025	102,695	102,695	102,695
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	250.000	102.939	01.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	263.725,43	0,02%	0,02%		22.05.2025	102,939	102,939	102,939
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	1.050.000	103.0185	02.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	1.107.646,80	0,08%	0,08%		22.05.2025	103,0185	103,0185	103,0185
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	2.800.000	103.1815	04.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	2.742.744,45	0,21%	0,20%		22.05.2025	103,1815	103,1815	103,1815
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	700.000	103.2635	05.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	738.431,20	0,06%	0,05%		22.05.2025	103,2635	103,2635	103,2635
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	1.700.000	103.5115	09.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	1.793.332,91	0,14%	0,13%		22.05.2025	103,5115	103,5115	103,5115
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	200.000	103.5945	09.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	210.980,34	0,02%	0,02%		22.05.2025	103,5945	103,5945	103,5945
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	2.580.000	104.323	18.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	2.721.646,42	0,21%	0,20%		22.05.2025	104,323	104,323	104,323
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	1.850.000	104.323	18.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	1.951.568,17	0,15%	0,14%		22.05.2025	104,323	104,323	104,323
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	3.570.000	104.323	18.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	3.785.999,12	0,29%	0,27%		22.05.2025	104,323	104,323	104,323
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	500.000	104.4025	19.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	527.450,86	0,04%	0,04%		22.05.2025	104,4025	104,4025	104,4025
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	370.000	104.8155	24.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	390.313,63	0,03%	0,03%		22.05.2025	104,8155	104,8155	104,8155
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	630.000	104.8155	24.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	664.588,08	0,05%	0,05%		22.05.2025	104,8155	104,8155	104,8155
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	500.000	104.8155	24.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	527.450,86	0,04%	0,04%		22.05.2025	104,8155	104,8155	104,8155
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	1.000.000	104.9005	25.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	1.054.901,71	0,08%	0,08%		22.05.2025	104,9005	104,9005	104,9005
	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜST	22.05.2025	TRFYEOT52513	13,85%	4	2.300.000	104.9005	25.07.2024	0,00%	0	0	105.4901713	2.426.273,94	0,19%	0,18%		22.05.2025	104,9005	104,9005	104,9005
	YAPI KREDİ BANKASI	14.02.2025	TRFYBK22543	0,00%	0	10.000.000	90.718	29.11.2024	0,00%	0	0	94.5955975	9.458.555,98	0,72%	0,69%		14.02.2025	90,718	90,718	90,718
TOPLAM						651.040.000,00						687.877.058,95	52,72%	49,82%						
ÖZEL SEKTÖR VDMK																				
	ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİC.	15.01.2025	TRPFBAL12545	0,00%	0	6.970.000	92.809	20.11.2024	0,00%	0	0	96.15163158	6.841.198,72	0,52%	0,50%		15.01.2025	92.809	92.809	92.809
	FİBANK A.Ş.	09.01.2025	TRFTMFK12527	0,00%	0	3.700.000	94.2061	20.11.2024	0,00%	0	0	99.72016732	3.689.679,19	0,28%	0,27%		09.01.2025	94,2061	94,2061	94,2061
	FİBANK A.Ş.	07.01.2025	TRFTMSF12539	0,00%	0	4.100.000	93.6376	21.11.2024	0,00%	0	0	99.19131462	4.065.843,92	0,31%	0,29%		07.01.2025	93,6376	93,6376	93,6376
	FİBANK A.Ş.	13.02.2025	TRPTMFF22546	0,00%	0	2.800.000	92.7762	19.12.2024	0,00%	0	0	94.4052063	2.643.345,78	0,20%	0,19%		13.02.2025	92,7762	92,7762	92,7762
	FİBANK A.Ş.	19.03.2025	TRPTMFF32529	0,00%	0	2.800.000	89.0244	19.12.2024	0,00%	0										

GARANTİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	1.279.113.123	100,00	100,18	1.380.612.792	100	100,17
Hazır Değerler	10.752	100,00	0,00	10.858	100,00	2,83
Bankalar	0,00	0,00	0,22	-	-	-
Diğer Hazır Değerler	10.752	100,00	0,00	10.858	-	-
Alacaklar	5.605.520	-	-	5.605.520	-	0,41
Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	7.918.877	100,00	0,62	7.972.507	100,00	0,58
Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
Yönetim Ücreti	2.074.220	26,19	0,16	2.188.463	27,45	0,16
Diğer Borçlar	5.844.657	73,81	0,46	5.784.045	72,55	0,42
Fon Toplam Değeri	1.276.810.518	100	100	1.378.256.663	100	100